

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

INSR INSURANCE GROUP ASA

Den 26. oktober 2018 kl. 09:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i Insr Insurance Group ASA ("**Selskapet**") i Thon Konferansesenter Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo, Norge.

1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer

Styrets leder Åge Korsvold åpnet møtet.

61 157 086 aksjer var representert, tilsvarende ca. 45,4 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, er inntatt i vedlegg 1

Til behandling forelå:

2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Åge Korsvold velges som møteleder, og Nils P. Skaset velges til å medundertegne protokollen.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Innkallingen og dagsordenen godkjennes.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

4. Fullmakt til opptak av ansvarlig lånekapital

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til Finansforetaksloven § 11-2 fullmakt til å treffe beslutning om opptak av ansvarlig lånekapital med samlet hovedstol på inntil NOK 75 000 000. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

INSR INSURANCE GROUP ASA

On 26 October 2018 at 09:00 hours (CET), an extraordinary general meeting was held in Insr Insurance Group ASA (the "**Company**") in Thon Konferansesenter Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250, Oslo, Norway.

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

The chairman of the board Åge Korsvold opened the meeting.

61 157 086 shares were represented, equivalent to approximately 45,4% of the total number of outstanding shares and votes. Overview of shareholders present and proxies is included in Annex 1.

The following matters were on the agenda:

2. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The general meeting made the following resolution:

Åge Korsvold is elected chairman of the meeting and Nils P. Skaset is elected to co-sign the minutes.

A detailed list of votes cast is attached to these minutes.

3. Approval of the notice of the meeting and agenda

The general meeting made the following resolution:

The notice of the meeting and the agenda are approved.

A detailed list of votes cast is attached to these minutes.

4. Authority to take up subordinated loans

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

- (i) *The Board of directors is authorized pursuant to the Financial Undertakings Act § 11-2 to resolve to take up subordinated loans with an aggregate principal amount of up to NOK 75 000 000. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.*

(ii) Fullmakten gjelder frem til 31. desember 2018.

(iii) Utøvelse av denne fullmakten er betinget av Finanstilsynets godkjenning.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

5. Styrefullmakt til å utstede aksjer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 10.775.000. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.
- (ii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.
- (iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- (iv) 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.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

Ingen andre saker foreligger til behandling.

(ii) The authority shall remain in force until 31 December 2018.

(iii) Use of the board authority is subject to approval from the Norwegian Financial Supervisory Authority.

A detailed list of votes cast is attached to these minutes.

5. Board authorisation to issue new shares

In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

- (i) The Board is authorized, pursuant to the Public Limited Companies Act § 10-14 (1), to increase the Company's share capital by up to NOK 10,775,000. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.
- (ii) The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2019, but in no event later than 30 June 2019.
- (iii) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.
- (iv) 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.

A detailed list of votes cast is attached to these minutes.

No other matters are on the agenda.

In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

Oslo, 26. oktober / 26 October, 2018


Åge Korsvold


Nils P. Skaset

--o0o--