

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

INSR INSURANCE GROUP ASA

Den 22. mai 2019 kl. 09:00 ble det avholdt ordinær 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.

47 375 583 aksjer var representert, tilsvarende ca. 35,2% 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 Hasse Iwarsson 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. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Insr Insurance Group ASA og konsernet for regnskapsåret 2018

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Styrets forslag til årsregnskap for Insr Insurance Group ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat og styrets beretning for 2018, godkjennes.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

**MINUTES FROM
EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

INSR INSURANCE GROUP ASA

On May 22nd, 2019 at 09:00 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.

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

The chairman of the board Åge Korsvold opened the meeting.

47 375 583 shares were represented, equivalent to approximately 35.2% 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 Hasse Iwarsson 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. Approval of the annual accounts and annual report for Insr Insurance Group ASA and the Group for the financial year 2018

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

The Board's proposal for the Annual Accounts for Insr Insurance Group ASA and the Group, including the Board's Report and proposed result allocation for the year 2018, are approved.

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

4. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Møteleder viste til erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte som er inntatt i note 9 i Selskapets årsregnskap for 2018 ("**Erklæringen**"). Årsregnskapet er inntatt i årsrapporten for 2018 som er tilgjengelig på Selskapets internettside www.insr.io. Det skal kun avholdes en rådgivende avstemning over Erklæringen siden den ikke inneholder retningslinjer for tildeling av opsjoner.

Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:

Generalforsamlingen slutter seg til retningslinjene i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Insr Insurance Group ASA.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

5. Godkjenning av opsjonstildeling under nytt opsjonsprogram

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner styrets Opjonstildeling og opjonstildelinger som fremgår av Erklæringen.

6. Valg av styremedlemmer

Valgkomitéens innstilling til valg av styremedlemmer er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.insr.io.

I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende personer velges som aksjonærvalgte medlemmer av styret med de angitte valgperioder

Åge Korsvold, styreleder – gjenvelges for ett (1) år

Ragnhild Wiborg - gjenvelges for to (2) år

Kari Olrud Moen - velges for to (2) år

Stephanie Kleipass - velges for to (2) år

Selskapets styre består etter dette av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Åge Korsvold, styreleder

Ulf Spång, styremedlem (ikke på valg)

Øystein Engebretsen, styremedlem (ikke på valg)

Ragnhild Wiborg, styremedlem

4. The Board's declaration on salaries and other remuneration for senior management

The Chairman of the meeting referred to the Board's Declaration on salaries and other remuneration for senior management which is included in note 9 in the Company's annual account for 2018 (the "**Declaration**"). The Company's annual account is enclosed in the annual report for 2018 which is available on the Company's website www.insr.io. Only an advisory vote shall be held, since the Declaration does not contain guidelines for granting options.

The general meeting then passed the following resolution:

The general meeting endorses the guidelines in the declaration on salaries and other remuneration to senior management of Insr Insurance Group ASA.

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

5. Approval of allocation of options under new option program

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

The general meeting approves the Board's Option Grant and the grant of options described in the Declaration.

6. Election of Board members

The Nomination Committee's recommendation for Board member election is available on the Company's website www.insr.io.

In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting passed the following resolution:

The following persons are elected by the shareholders to the Board, with the election terms set out below:

Åge Korsvold, chairman – is re-elected for one (1) year

Ragnhild Wiborg - is re-elected for two (2) years

Kari Olrud Moen - elected for two (2) years

Stephanie Kleipass- elected for two (2) years

The Board thus consists of the following shareholder-elected board members:

Åge Korsvold, chairman

Ulf Spång, board member (not up for election)

Øystein Engebretsen, board member (not up for election)

Ragnhild Wiborg, board member

Kari Olrud Moen, styremedlem

Stephanie Kleipass, styremedlem

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

9. Godtgjørelse til Styret

Valgkomitéens innstilling til godtgjørelse til Styret er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.insr.io.

I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Styret skal motta følgende godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2019 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020:

Styrets leder: NOK 400 000

Medlem: NOK 250 000

Ansattrepresentant: NOK 115 000

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

10. Godkjennelse av godtgjørelse til valgkomitéen

Valgkomitéens innstilling til godtgjørelse til valgkomiteen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.insr.io.

I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Valgkomitéen medlemmer skal motta følgende godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2019 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2020:

Leder: NOK 30 000

Medlem: NOK 20 000

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

11. Godkjennelse av godtgjørelse til revisor

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse for 2018, som fremgår av årsrapporten for 2018, godkjennes."

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

12. Styrefullmakt til å utstede aksjer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Kari Olrud Moen, board member

Stephanie Kleipass, board member

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

9. Approval of remuneration to the Board

The Nomination Committee's recommendation for Board remuneration is available on the Company's website www.insr.io.

In accordance with the nomination committee's recommendation, the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

The board of directors shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2019 until the annual general meeting in 2020:

Chairman: NOK 400,000

Member: NOK 250,000

Employee representative: 115,000

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

10. Approval of the remuneration to the Nomination Committee

The Nomination Committee's recommendation for remuneration to the Nomination Committee is available on the Company website www.insr.io.

In accordance with the Nomination committee's recommendation, the board of directors, the general meeting passed the following resolution:

"The nomination committee members shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2019 until the annual general meeting in 2020:

Chairperson: NOK 30,000

Member: NOK 20,000

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

11. Approval of remuneration to the auditor

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

"The auditor fees for 2018, as included in the annual report for 2018, are approved."

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

12. Board authorisation to issue new shares

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

"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.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til 30. juni 2020.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

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 stemmeantallene er vedlagt protokollen.

13. Styrefullmakt til å utstede hybridkapital

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis fullmakt til å innhente hybridkapital med inntil NOK 75 000 000.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til 30. juni 2020."

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

Ingen andre saker forelå til behandling.

"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.

The authority shall remain in force until the annual General Meeting in 2020, but in no event later than 30 June 2020.

The preemptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.

The authority covers capital increases against contributions in cash and other than cash. The authority covers the right to incur special obligations for the Company, ref. § 10-2 of the Public Limited Companies Act, and mergers in accordance with § 13-5 of the Public Limited Companies Act."

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

13. Board authorisation to issue hybrid capital

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

"The Board is authorized to obtain hybrid capital up to NOK 75,000,000.


The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2020, but in no event later than 30 June 2020."

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

No other matters were on the agenda.

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

Oslo, 22. mai / May 22nd, 2019


Åge Korsvold


Hasse Iwarsson