

<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 ORDINARY GENERAL MEETING</p> <p style="text-align: center;">INSR INSURANCE GROUP ASA</p>
<p>Den 20. mai 2020 kl. 14:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i Insr Insurance Group ASA ("Selskapet") i Thon Konferansesenter Vika Atrium, Munkedamsveien 45, 0250 Oslo, Norge.</p> <p>1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer</p> <p>Styrets leder Åge Korsvold åpnet møtet.</p> <p>48 258 466 aksjer var representert, tilsvarende ca. 32,6% av totalt antall utestående aksjer og stemmer. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, er inntatt i <u>vedlegg 1</u></p> <p>Til behandling forelå:</p> <p>2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>Åge Korsvold velges som møteleder, og Anne B. Knudtzon velges til å medundertegne protokollen.</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.</p> <p>3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling</p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p><i>Innkallingen og dagsordenen godkjennes.</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.</p> <p>4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Insr Insurance Group ASA og konsernet for regnskapsåret 2019</p> <p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>Styrets forslag til årsregnskap for Insr Insurance Group ASA og konsernet, herunder disponering av årets resultat og styrets beretning for 2019, godkjennes.</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.</p>	<p>On May 20th, 2020 at 14:00 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. Opening of the meeting and registration of attending shareholders</p> <p>The chairman of the board Åge Korsvold opened the meeting.</p> <p>48 258 466 shares were represented, equivalent to approximately 32.6% of the total number of outstanding shares and votes. Overview of shareholders present and proxies is included in <u>Annex 1</u>.</p> <p>The following matters were on the agenda:</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><i>Åge Korsvold is elected chairman of the meeting and Anne B. Knudtzon is elected to co-sign the minutes.</i></p> <p>A detailed list of votes cast is attached to these minutes.</p> <p>3. Approval of the notice of the meeting and agenda</p> <p>The general meeting made the following resolution:</p> <p><i>The notice of the meeting and the agenda are approved.</i></p> <p>A detailed list of votes cast is attached to these minutes.</p> <p>4. Approval of the annual accounts and annual report for Insr Insurance Group ASA and the Group for the financial year 2019</p> <p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p><i>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 2019, are approved.</i></p> <p>A detailed list of votes cast is attached to these minutes.</p>

A
AKK

<p>5. Orientering om Styrets redegjørelse for foretaksstyring</p> <p><i>Styrets redegjørelse for foretaksstyring ble tatt til orientering.</i></p> <p>6. 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 Selskapets årsregnskap for 2019 ("Erklæringen"). Årsregnskapet er inntatt i årsrapporten for 2019 som er tilgjengelig på Selskapets internettside www.insr.io.</p> <p>Generalforsamlingen traff deretter følgende vedtak:</p> <p><i>Generalforsamlingen slutter seg til retningslinjene i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i Insr Insurance Group ASA.</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.</p> <p>7. Godkjennelse av opsjonstildeling under nytt opsjonsprogram</p> <p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>Generalforsamlingen godkjenner styrets Opsjonstildeling og opsjonstildelinger som fremgår av Erklæringen.</i></p> <p>8. Valg av styremedlemmer</p> <p>Valgkomitéens innstilling til valg av styremedlemmer er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.insr.io.</p> <p>I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>Følgende personer velges som aksjonærvalgte medlemmer av styret med de angitte valgperioder</i></p> <p><i>Øystein Engebretsen, styreleder – velges for et (1) år</i></p> <p><i>Dr. Immo Querner- velges for to (2) år</i></p> <p><i>Nicklas Ward - velges for to (2) år</i></p> <p><i>Selskapets styre består etter dette av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:</i></p> <p><i>Øystein Engebretsen, styreleder</i></p> <p><i>Ragnhild Wiborg, styremedlem (ikke på valg)</i></p> <p><i>Stephanie Kleipass, styremedlem (ikke på valg)</i></p> <p><i>Dr. Immo Querner, styremedlem</i></p> <p><i>Nicklas Ward, styremedlem</i></p>	<p>5. Briefing on the Board's corporate governance statement</p> <p><i>The Board's corporate governance was noted.</i></p> <p>6. The Board's declaration on salaries and other remuneration for senior management</p> <p>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 2019 (the "Declaration"). The Company's annual account is enclosed in the annual report for 2019 which is available on the Company's website www.insr.io.</p> <p>The general meeting then passed the following resolution:</p> <p><i>The general meeting endorses the guidelines in the declaration on salaries and other remuneration to senior management of Insr Insurance Group ASA.</i></p> <p>A detailed list of votes cast is attached to these minutes.</p> <p>7. Approval of allocation of options under new option program</p> <p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p><i>The general meeting approves the Board's Option Grant and the grant of options described in the Declaration.</i></p> <p>8. Election of Board members</p> <p>The Nomination Committee's recommendation for Board member election is available on the Company's website www.insr.io.</p> <p>In accordance with the nomination committee's recommendation, the general meeting passed the following resolution:</p> <p><i>The following persons are elected by the shareholders to the Board, with the election terms set out below:</i></p> <p><i>Øystein Engebretsen, chairman – is elected for one (1) year</i></p> <p><i>Dr. Immo Querner - is elected for two (2) years</i></p> <p><i>Nicklas Ward – is elected for two (2) years</i></p> <p><i>The Board thus consists of the following shareholder-elected board members:</i></p> <p><i>Øystein Engebretsen, chairman</i></p> <p><i>Ragnhild Wiborg, board member (not up for election)</i></p> <p><i>Stephanie Kleipass, board member (not up for election)</i></p> <p><i>Dr. Immo Querner, board member</i></p>
---	--

<p>Valgkomitevalg</p> <p><i>Andreas Hofmann – velges som leder for to (2) år</i></p> <p><i>Karl Høie – velges som medlem for to (2) år</i></p> <p><i>Etter dette består valgkomiteen av:</i></p> <p><i>Andreas Hofmann, valgkomiteleder</i></p> <p><i>Karl Høie, valgkomitemedlem</i></p>	<p><i>Nicklas Ward, board member</i></p> <p>Nomination Committee Election</p> <p><i>Andreas Hofmann – is elected as Nomination Committee chairman for two (2) years</i></p> <p><i>Karl Høie – is elected as Nomination Committee member for two (2) years</i></p> <p><i>The Nomination Committee thus consists of:</i></p> <p><i>Andreas Hofmann, chair</i></p> <p><i>Karl Høie, member</i></p>
<p>Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.</p> <p>9. Godtgjørelse til Styret</p> <p>Valgkomitéens innstilling til godtgjørelse til Styret er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.insr.io.</p> <p>I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>Styret skal motta følgende godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021:</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Styrets leder: NOK 400 000</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Medlem: NOK 250 000</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Ansattrepresentant: NOK 115 000</i></p>	<p>A detailed list of votes cast is attached to these minutes.</p> <p>9. Approval of remuneration to the Board</p> <p>The Nomination Committee's recommendation for Board remuneration is available on the Company's website www.insr.io.</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 period from the annual general meeting in 2020 until the annual general meeting in 2021:</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Chairman: NOK 400,000</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Member: NOK 250,000</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Employee representative: 115,000</i></p>
<p>Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.</p> <p>10. Godkjenning av godtgjørelse til valgkomiteen</p> <p>Valgkomitéens innstilling til godtgjørelse til valgkomiteen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.insr.io.</p> <p>I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>"Valgkomiteen medlemmer skal motta følgende godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2020 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2021:</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Leder: NOK 30 000</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Medlem: NOK 20 000</i></p>	<p>A detailed list of votes cast is attached to these minutes.</p> <p>10. Approval of the remuneration to the Nomination Committee</p> <p>The Nomination Committee's recommendation for remuneration to the Nomination Committee is available on the Company website www.insr.io.</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 period from the annual general meeting in 2020 until the annual general meeting in 2021:</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Chairperson: NOK 30,000</i></p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Member: NOK 20,000</i></p>
<p>Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.</p> <p>11. Godkjenning av godtgjørelse til revisor</p> <p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p>	<p>A detailed list of votes cast is attached to these minutes.</p> <p>11. Approval of remuneration to the auditor</p> <p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p>

A
ARK

"Revisors godtgjørelse for 2019, som fremgår av årsrapporten for 2019, godkjennes."

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

12. Fullmakt til Styret til erverv av egne aksjer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjelovens §9-4 fullmakt til på vegne av Selskapet å erverve aksjer i Selskapet ("egne aksjer") med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 11 852 500, men aldri mer enn 10 % av Selskapets aksjekapital per datoen for denne ordinære generalforsamlingen. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

Ved erverv av egne aksjer kan det ikke betales et vederlag per aksje som overstiger NOK 200 eller som er mindre enn aksjens pålydende på NOK 0,80.

Fullmakten dekker alle former for erverv samt etablering av avtalepant i egne aksjer. Avhendelsen av aksjer ervervet i henhold til fullmakten kan skje på enhver måte, inklusive salg i det åpne marked og som vederlag i transaksjoner.

Ved transaksjoner med grunnlag i denne fullmakten skal alminnelige likebehandlingsprinsipper etterleves.

Endres aksjenes pålydende i fullmaktens løpetid skal rammene for fullmakten endres tilsvarende.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021, likevel ikke lenger enn til 30. juni 2021."

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

13. Styrefullmakt til å utstede aksjer

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 11 852 500. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.

Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2021, dog senest til 30. juni 2021.

Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.

"The auditor fees for 2019, as included in the annual report for 2019, are approved."

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

12. Authorisation to the board to purchase the Company's own shares

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

"The Board is authorised under §9-4 of the Public Limited Companies Act to acquire shares in the Company ("own shares") on behalf of the Company with a total nominal value of up to NOK 14,816,266, but in no event with an amount that exceeds 10 % of the Company's share capital at the date of this ordinary general meeting. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.

When acquiring own shares, the consideration per share may not exceed NOK 200 and may not be less than the shares' nominal value of NOK 0.80.

The authorisation covers all forms of acquisitions of shares in the company and the encumbering of these per agreement. Shares purchased in accordance with this authorisation may be divested in any way, including sales in the open market and as consideration in transactions.

The general principles of equal treatment shall be observed in relation to transactions based on the authorisation granted.

If the par value of the Company's shares changes during the term of this authority, the scope of authority will change accordingly.

The authority is valid until the ordinary general meeting in 2021, but no longer than 30 June 2021."

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

13. Board authorisation to issue new shares

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

"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 11 852 500. 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 2021, but in no event later than 30 June 2021.

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

AKK

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.

14. 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 2021, dog senest til 30. juni 2021."

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

Ingen andre saker forelå til behandling.

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.

14. 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 2021, but in no event later than 30 June 2021."

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, 20. mai / May 20th, 2020


Åge Korsvold


Anne B. Knudtzon

