

**PROTOKOLL FRA
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
INSR INSURANCE GROUP ASA**

Den 19. mai 2021 kl. 15:00 ble det avholdt heldigital ordinær generalforsamling i Insr Insurance Group ASA ("**Selskapet**"), med hjemmel i midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19 § 2-3.

1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer

Styrets leder Øystein Engebretsen åpnet møtet.

56 202 874 aksjer var representert, tilsvarende 37,93 prosent av totalt antall utestående aksjer og stemmer. Av disse er 17 392 856 aksjer representert ved fullmakt.

Oversikt over representerte aksjonærer følger vedlagt protokollen.

Til behandling forelå:

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

2.1 Valg av møteleder

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Tone Østensen fra Advokatfirmaet Wiersholm AS velges som møteleder.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

2.2. Valg av en person til å medundertegne protokollen

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Camilla Tønsberg 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.

**MINUTES FROM
ANNUAL GENERAL MEETING
INSR INSURANCE GROUP ASA**

On May 19th, 2021 at 15:00 hours (CET), a digital annual general meeting was held in Insr Insurance Group ASA (the "**Company**"), pursuant to section 2-3 of the temporary Act regarding Exceptions from the Requirement in Company Legislation to Meet Physically etc. to redress the consequences of the outbreak of Covid-19.

1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders

The chairman of the board Øystein Engebretsen opened the meeting.

56 202 874 shares were represented, equivalent to 37,93 percent of the total number of outstanding shares and votes. Of these are 17 392 856 shares represented by proxy.

A record of shareholders represented at the meeting is attached to these minutes.

The following matters were on the agenda:

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

2.1. Election of a chairperson

The general meeting made the following resolution:

Tone Østensen from from Advokatfirmaet Wiersholm AS was elected as chairperson of the meeting.

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

2.2. Election of a person to co-sign the minutes

The general meeting made the following resolution:

Camilla Tønsberg 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. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Insr Insurance Group ASA og konsernet for regnskapsåret 2020

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 2020, godkjennes.

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

5. Orientering om Styrets redegjørelse for foretaksstyring

Møteleder viste til at redegjørelsen for foretaksstyring er inntatt i selskapets årsrapport for 2020 som er tilgjengelig på selskapets internettside www.insr.io.

Styrets redegjørelse for foretaksstyring ble tatt til orientering.

6. 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 10 i årsregnskapet for konsernet for 2020 i ("**Erklæringen**"). Årsregnskapet er inntatt i årsrapporten for 2020 som er tilgjengelig på Selskapets internettside www.insr.io.

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.

7. 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

7.1 Øystein Engebretsen som styreleder

Øystein Engebretsen, styreleder – velges for et (1) år

7.2 Stephanie Kleipaß som styremedlem

Stephanie Kleipaß – velges for to (2) år

7.3 Marika Wærn som styremedlem

Marika Wærn – velges for to (2) år

4. Approval of the annual accounts and annual report for Insr Insurance Group ASA and the Group for the financial year 2020

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 2020, are approved.

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

5. Briefing on the Board's corporate governance statement

The chair of the meeting referred to the Board's corporate governance statement, included in the company's annual report which is available at the Company's website www.insr.io

The Board's corporate governance was noted.

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

The chair of the meeting referred to the Board's Declaration on salaries and other remuneration for senior management which is included in note 10 in the annual account the group for 2020 (the "**Declaration**"). The Company's annual account is enclosed in the annual report for 2020 which is available on the Company's website www.insr.io.

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.

7. 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

7.1 Øystein Engebretsen as Chairman of the Board

Øystein Engebretsen, chairman – is elected for one (1) year

7.2 Stephanie Kleipaß as Board member

Stephanie Kleipaß – is elected for two (2) years

7.3 Marika Wærn as Board member

Marika Wærn – is elected for two (2) years

Selskapets styre består etter dette av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:

Øystein Engebretsen, styreleder

Dr. Immo Querner, styremedlem (ikke på valg)

Stephanie Kleipaß, styremedlem

Marika Wærn, styremedlem

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

8. 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 2021 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022:

Styrets leder: NOK 400 000

Medlem: NOK 250 000

Ansattrepresentant: NOK 115 000

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

9. 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 2021 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2022:

Leder: NOK 30 000

Medlem: NOK 20 000

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

10. Godkjennelse av godtgjørelse til revisor

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse for 2020, som fremgår av årsrapporten for 2020, godkjennes."

Detaljert fortegnelse over stemmetallene er vedlagt protokollen.

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

Øystein Engebretsen, chairman

Dr. Immo Querner, board member (not up for election)

Stephanie Kleipaß, board member

Marika Wærn, board member

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

8. 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 general meeting passed the following resolution:

The board of directors shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2021 until the annual general meeting in 2022:

Chairman: NOK 400,000

Member: NOK 250,000

Employee representative: NOK 115,000

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

9. 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 general meeting passed the following resolution:

"The nomination committee members shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2021 until the annual general meeting in 2022:

Chairperson: NOK 30,000

Member: NOK 20,000

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

10. 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 2020, as included in the annual report for 2020, are approved."

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

***	***
Ingen andre saker forelå til behandling og generalforsamlingen ble deretter hevet.	No other matters were on the agenda and the general meeting was adjourned.
	In case of discrepancy between the Norwegian language original text and the English language translation, the Norwegian text shall prevail

Oslo, 19. mai / May 19th, 2021



Tone Østensen



Camilla Tønnsberg

--o0o--

Attendance Summary Report

Registered Attendees: 8
Total Votes Represented: 56 202 874
Total Accounts Represented: 21
Total Voting Capital: 148 167 266
% Total Voting Capital Represented: 37,93 %

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		5	0	1 834 312	5
Chair of the Board WITH INSTRUCTIONS		1	0	17 378 295	3
Chair of the Board WITH PROXY		1	0	14 561	7
ADVANCE VOTES		1	0	36 975 706	6



Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services

INSR Insurance ASA

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Annual General Meeting of the Members of the Company held on 19 mai 2021, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued share capital: 148 167 266

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT /	%	VOTES AVSTÅR /	VOTES TOTAL	% of ISC VOTED	NO VOTES
2.1	56 202 874	100,00	0	0,00	0	56 202 874	37,93 %	0
2.2	56 202 874	100,00	0	0,00	0	56 202 874	37,93 %	0
3	56 202 874	100,00	0	0,00	0	56 202 874	37,93 %	0
4	55 875 696	99,72	155 721	0,28	0	56 031 417	37,82 %	171 457
5	56 201 874	100,00	0	0,00	0	56 201 874	37,93 %	1 000
6	54 555 024	97,07	1 647 850	2,93	0	56 202 874	37,93 %	0
7.1	51 632 874	100,00	0	0,00	4 570 000	56 202 874	37,93 %	0
7.2	56 202 874	100,00	0	0,00	0	56 202 874	37,93 %	0
7.3	56 162 874	99,93	40 000	0,07	0	56 202 874	37,93 %	0
8	49 945 024	96,73	1 687 850	3,27	4 570 000	56 202 874	37,93 %	0
9	56 162 874	99,93	40 000	0,07	0	56 202 874	37,93 %	0
10	56 202 874	100,00	0	0,00	0	56 202 874	37,93 %	0

Yours faithfully,

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA Issuer Services