

<p style="text-align: center;"><b>PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING</b></p> <p style="text-align: center;"><b>INSR INSURANCE GROUP ASA</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>MINUTES FROM AN ORDINARY GENERAL MEETING</b></p> <p style="text-align: center;"><b>INSR INSURANCE GROUP ASA</b></p>
<p>Den 23. mai 2018 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 23 May 2018 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><b>1. Åpning av møtet og registrering av fremmøtte aksjonærer</b></p> <p>Styrets leder Åge Korsvold åpnet møtet.</p> <p>41 295 247 aksjer var representert, tilsvarende ca. 30,7 % av totalt antall utestående aksjer og stemmer. Fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter, er inntatt i <u>vedlegg 1</u></p>	<p><b>1. Opening of the meeting and registration of attending shareholders</b></p> <p>The chairman of the board Åge Korsvold opened the meeting.</p> <p>41,295,247 shares were represented, equivalent to approximately 30.7% of the total number of outstanding shares and votes. Overview of shareholders present and proxies is included in <u>Annex 1</u>.</p>
<p><b>Til behandling forelå:</b></p>	<p><b>The following matters were on the agenda:</b></p>
<p><b>2. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen</b></p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Åge Korsvold velges som møteleder, og Øystein Engbretsen velges til å medundertegne protokollen.</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p>	<p><b>2. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes</b></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 Øystein Engbretsen is elected to co-sign the minutes.</i></p> <p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p>
<p><b>3. Godkjenning av innkalling og saker til behandling</b></p> <p>Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:</p> <p style="padding-left: 40px;"><i>Innkallingen og dagsordenen godkjennes.</i></p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p>	<p><b>3. Approval of the notice of the meeting and agenda</b></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>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p>
<p><b>4. Godkjenning av årsregnskap og årsberetning for Insr Insurance Group ASA og konsernet for regnskapsåret 2017</b></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 2017, godkjennes.</i></p>	<p><b>4. Approval of the annual accounts and the annual report for Insr Insurance Group ASA and the group of companies for the financial year 2017</b></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'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 2017, are approved.</i></p>
<p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er</p>	<p>A detailed list of casted votes is attached to these</p>

AOL

<p>vedlagt protokollen.</p> <p><b>5. Orientering om styrets redegjørelse for foretaksstyring</b></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><b>6. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte</b></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 2017 ("<b>Erklæringen</b>"). Møteleder viste videre til at det kun skal avholdes en rådgivende avstemning over Erklæringen siden den ikke inneholder retningslinjer for tildeling av opsjoner.</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 stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p> <p><b>7. Godkjennelse av opsjonstildeling</b></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><b>8. Valg av styremedlemmer</b></p> <p>I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p><i>Følgende personer velges som medlemmer av styret med de angitte valgperioder</i></p> <p><i>Åge Korsvold, styreleder – gjenvelges for ett (1) år</i></p> <p><i>Ulf Spång, styremedlem – gjenvelges for to (2) år</i></p> <p><i>Øystein Engbretsen, styremedlem – velges for to (2) år til erstatning for Christer Karlsson som trer ut av styret</i></p> <p><i>Selskapets styre består etter dette av følgende aksjonærvalgte styremedlemmer:</i></p> <p><i>Åge Korsvold, styreleder</i></p> <p><i>Ulf Spång, styremedlem</i></p>	<p>minutes.</p> <p><b>5. Briefing on the Board's corporate governance statement</b></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><b>6. Board's declaration on salaries and other remuneration for senior management</b></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 2017 (the "<b>Declaration</b>"). The chairman further pointed out that only an advisory vote shall be held since the Declaration does not contain any guidelines for grant of options.</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 casted votes is attached to these minutes.</p> <p><b>7. Approval of allocation of options</b></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><b>8. Election of Board members</b></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 to the Board, with the election terms set out below:</i></p> <p><i>Åge Korsvold, chairman – is re-elected for one (1) year</i></p> <p><i>Ulf Spång, board member – is re-elected for two (2) years</i></p> <p><i>Øystein Engbretsen, board member – is elected for two (2) years in place of Christer Karlsson who withdraws from the Board</i></p> <p><i>The Board thus consists of the following shareholder-elected:</i></p> <p><i>Åge Korsvold, chairman</i></p> <p><i>Ulf Spång, board member</i></p>
---	--

*X of E*

<p>Øystein Engbretsen, styremedlem Ragnhild Wiborg, styremedlem Mernosh Saatchi, styremedlem</p>	<p>Øystein Engbretsen, board member Ragnhild Wiborg, board member Mernosh Saatchi, board member</p>
<p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p>	<p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p>
<p><b>9. Godtgjørelse til Styret</b></p>	<p><b>9. Approval of the remuneration to the Board</b></p>
<p>I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p>	<p>In accordance with the nomination committee's recommendation, the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p>
<p><i>Styret skal motta følgende godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2018 frem til den ordinære generalforsamlingen i 2019:</i></p> <p><i>Styrets leder: NOK 400 000</i></p> <p><i>Medlem: NOK 250 000</i></p> <p><i>Ansattrepresentant: NOK 115 000</i></p>	<p><i>The board of directors shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2018 until the annual general meeting in 2019:</i></p> <p><i>Chairman: NOK 400,000</i></p> <p><i>Member: NOK 250,000</i></p> <p><i>Employee representative: 115,000</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><b>10. Valg av medlemmer til valgkomiteen</b></p>	<p><b>10. Election of members to the Nomination committee</b></p>
<p>I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p>	<p>In accordance with the nomination committee's recommendation, the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p>
<p><i>Følgende personer velges som medlemmer av valgkomiteen med de angitte valgperioder</i></p> <p><i>Hans Georg Iwarsson, leder – gjenvelges frem til ordinær generalforsamling i 2020</i></p> <p><i>Nicklas Paulson, medlem – velges frem til ordinær generalforsamling i 2020 til erstatning for Gustav Lindner som trer ut av valgkomiteen</i></p> <p><i>Karl Høie, medlem – gjenvelges frem til ordinær generalforsamling i 2020</i></p> <p><i>Valgkomiteen består etter dette av følgende medlemmer:</i></p> <p><i>Hans Georg Iwarsson, leder</i></p> <p><i>Nicklas Paulson, medlem</i></p> <p><i>Karl Høie, medlem</i></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 re-elected until the annual general meeting in 2018</i></p> <p><i>Nicklas Paulson, member – is elected until the annual general meeting in 2018 in place of Gustav Lindner who withdraws from the nomination committee</i></p> <p><i>Karl Høie, member – is re-elected until the annual general meeting in 2020</i></p> <p><i>The Nomination committee thus consists of the following members:</i></p> <p><i>Hans Georg Iwarsson, chairperson</i></p> <p><i>Nicklas Paulson, member</i></p> <p><i>Karl Høie, member</i></p>
<p><b>11. Godtgjørelse til valgkomiteen</b></p>	<p><b>11. Approval of the remuneration to the Nomination Committee</b></p>
<p>I samsvar med valgkomiteen innstilling fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p>	<p>In accordance with the Nomination committee's recommendation, the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p>
<p><i>"Valgkomiteen medlemmer skal motta følgende godtgjørelse for perioden fra den ordinære generalforsamlingen i 2018 frem til den ordinære</i></p>	<p><i>"The nomination committee members shall receive the following remuneration for the period from the annual general meeting in 2018 until the annual</i></p>

A OE

<p><i>generalforsamlingen i 2019:</i></p> <p>Leder: NOK 30 000</p> <p>Medlem: NOK 20 000</p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p> <p><b>12. Godkjennelse av godtgjørelse til revisor</b></p> <p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p>"Revisors godtgjørelse for 2017, etter regning, godkjennes."</p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p> <p><b>13. Styrefullmakt til å utstede aksjer</b></p> <p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p>(i) Styret gis i henhold til allmennaksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 4.000.000. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.</p> <p>(ii) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2019, dog senest til 30. juni 2019.</p> <p>(iii) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.</p> <p>(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.</p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er vedlagt protokollen.</p> <p><b>14. Forslag om to ukers innkallingsfrist for ekstraordinære generalforsamlinger</b></p> <p>I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:</p> <p>(i) Dersom aksjeeierne kan stemme på generalforsamlingen elektronisk, jf. allmennaksjeloven § 5-8, er innkallingsfristen for ekstraordinære generalforsamlinger to uker.</p> <p>(ii) Vedtaket gjelder frem til neste ordinære generalforsamling.</p> <p>Detaljert fortegnelse over stemmeantallene er</p>	<p><i>general meeting in 2019:</i></p> <p>Chairperson: NOK 30,000</p> <p>Member: NOK 20,000</p> <p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p> <p><b>12. Approval of the remuneration to the auditor</b></p> <p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p>"The auditor fees for 2017, according to invoice, are approved."</p> <p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p> <p><b>13. Board authorisation to issue new shares</b></p> <p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p>(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 4,000.000. Subject to this aggregate amount limitation, the authority may be used on more than one occasion.</p> <p>(ii) The authority shall remain in force until the annual general meeting in 2019, but in no event later than 30 June 2019.</p> <p>(iii) The pre-emptive rights of the shareholders under § 10-4 of the Public Limited Companies Act may be set aside.</p> <p>(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.</p> <p>A detailed list of casted votes is attached to these minutes.</p> <p><b>14. Proposal for a two week notice period for extraordinary general meetings</b></p> <p>In accordance with the proposal by the board of directors, the general meeting passed the following resolution:</p> <p>(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 prior.</p> <p>(ii) This resolution will be in effect until the next ordinary general meeting.</p> <p>A detailed list of casted votes is attached to these</p>
---	--

A DE

vedlagt protokollen.  ***  Ingen andre saker foreligger til behandling.	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, 23. mai / 23 May 2018



---

Åge Korsvold



---

Øystein Engbretsen

--o0o--