

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING

DOF ASA 2020



Til aksjonærene i DOF ASA

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i DOF ASA

Torsdag 28. mai 2020, kl. 11:00, i selskapets lokaler i Alfabygget, på Storebø i Austevoll.

VIKTIG BESKJED

Grunnet restriksjoner knyttet til COVID-19 og råd fra norske myndigheter i den forbindelse oppfordres alle aksjeeiere til å utøve sine aksjeeierrettigheter uten fysisk oppmøte på generalforsamlingen ved å benytte det vedlagte fullmaktsskjemaet til å gi fullmakt (eventuelt med stemmeinstruks) til styrets leder Helge Møgster (eller den han bemyndiger). Se mer informasjon om påmelding og fullmakt, og frist for dette, nederst i denne innkallingen og i vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjema.

Til behandling foreligger:

- (1) Åpning av generalforsamling ved styrets leder.
- (2) Valg av møteleder.
- (3) Valg av en person til medundertegning av generalforsamlingens protokoll.
- (4) Godkjenning av innkalling og dagsorden.
- (5) Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2019.
- (6) Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, asal. § 6-16 a, jfr. § 5-6.
- (7) Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, valgkomité, revisjonskomité og revisor for regnskapsåret 2019.
- (8) Valg av medlemmer til styret og valgkomiteen samt godtgjørelse til ny styreleder.
- (9) Rapport om eierstyring og selskapsledelse

Selskapets aksjekapital er ved innkallingen NOK 307.762.779,- fordelt på 307.762.779 aksjer hver pålydende kr 1,-. Hver aksje gir en stemme.

Etter allmennaksjeloven § 5-11 har aksjeeierne rett til å fremsette alternative forslag til dagsorden. Imidlertid utløper fristen senest syv dager før utsendelse av innkallingen til generalforsamlingen, og fristen for slike forslag er dermed utløpt for inneværende år. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som skal behandles i generalforsamling, og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder i generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse, og (iii) selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for selskapet.

Dersom det i den forbindelse må innhentes opplysninger, skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets kontor og sendes alle aksjeeiere som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt i første ledd, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Ved valg vil det i alminnelighet bli gitt anledning til å stemme over hvert enkelt kandidatur som foreslås av valgkomiteen eller styret.

I medhold av bestemmelsene om forhåndspåmelding i vedtektenes § 7, ber vi om at de av aksjonærene som ønsker å møte i generalforsamlingen utfyller og tilbakesender vedlagte påmeldingsformular. Påmelding kan også skje pr. telefon til Margrethe R. Østervold på telefon 91 66 10 71. Påmeldingsfristen er tirsdag 26. mai 2020.

For de av aksjonærene som vil møte ved fullmektig, vedlegges fullmaktsformular. Fullmakten kan gi instruks om stemmegivning under de enkelte punkter på dagsorden. Påmeldings- og fullmaktsformular kan sendes til selskapet på e-mail mro@dof.com. Fullmaktsskjemaet bes returnert til selskapet innen kl. 12:00 den 26. mai 2020.

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen er i samsvar med vedtektenes § 9 gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.dof.com og sendes følgelig ikke ut sammen med innkallingen. Den enkelte aksjonær har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt etter henvendelse til selskapet. Aksjonærer som ønsker saksdokumentene tilsendt, kan henvende seg pr. e-post til management@dof.com eller pr. post til DOF ASA, Alfabygget, 5392 Storebø.

Vennligst merk at grunnet den ekstraordinære situasjonen knyttet til COVID-19, vil forsinket påmelding kunne resultere i at aksjeeieren nektes adgang til generalforsamlingen. Generalforsamlingen plikter å overholde de til enhver tid gjeldende retningslinjer knyttet til situasjonen rundt COVID-19 fastsatt av norske myndigheter. Personer som er i karantene kan ikke delta på generalforsamlingen ved fysisk oppmøte. Norske myndigheter kan også fastsette regler eller retningslinjer som begrenser det tillatte antall fysisk tilstedeværende personer på generalforsamlingen. Aksjeeierne må være forberedt på at generalforsamlingen kan bli utsatt på kort varsel.

Med vennlig hilsen
DOF ASA

Helge Møgster
Styrets leder

To the shareholders in DOF ASA

NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING

We hereby issue notice of the Ordinary General Meeting of DOF ASA on

Thursday 28 May, 2020, at 11:00 hrs. in the Company's offices at Alfabygget, Storebø in Austevoll

IMPORTANT NOTICE

Due to the restrictions caused by COVID-19 and the advice from the Norwegian government in connection therewith, all shareholders are encouraged to exercise their shareholder rights without physical attendance at the general meeting by using the enclosed proxy form (with voting instructions, if desirable) to provide proxy to the chairman of the Board of Directors Helge Møgster (or the person he appoints). Please see more information regarding registration of attendance and proxies, and the applicable deadlines for this, at the end of this notice and in the enclosed registration and proxy forms.

The agenda is as follows:

- (1) The general meeting to be opened by the Chairman of the Board.
- (2) Election of a person to chair the meeting.
- (3) Election of a person to co-sign the minutes of the general meeting.
- (4) Approval of notice and agenda.
- (5) Approval of annual accounts, Board of Directors' report and auditor's statement for 2019.
- (6) Board of Directors' statement regarding salary and other remuneration to senior executives, cf. the Public Limited Companies Act Section 6-16a, ref. section 5-6.
- (7) Stipulation of remuneration to the Board members, nomination committee, audit committee and auditor for 2019.
- (8) Election of members of the Board and the nomination committee as well as remuneration to the new chairperson of the Board.
- (9) Report regarding corporate governance.

At the time the notice to the general meeting was issued, the Company's share capital was in total NOK 307,762,779 divided between 307,762,779 shares, each of a nominal value of NOK 1. Each share represents one vote.

Pursuant to section 5-11 of the Public Limited Companies Act, the shareholders have the right to make alternative proposals regarding items on the agenda. However, the deadline regarding this right expires at the latest seven days prior to the deadline for the notice of the general meeting, and the deadline for such proposals has therefore already expired this year.

Shareholders also have the right to propose resolutions regarding items on the agenda for the general meeting, and to demand all available information from the Board members and Managing Director during the general meeting which may have an impact on (i) the approval of the annual accounts and Board of Directors' report, (ii) issues which are to be decided by the shareholders, and (iii) the Company's financial position, including activities in other companies in which the Company has a participating interest and other

issues to be discussed during the general meeting, unless the information required cannot be provided without incurring disproportionate damage to the Company.

If such information is required, a written reply shall be prepared at the latest two weeks after the general meeting. This reply shall be made available to the shareholders at the Company's offices and shall be sent to all shareholders who have requested the information. If the reply must be deemed to have significant importance for the judgment of issues as mentioned in the foregoing paragraph, the reply shall be sent to all shareholders with a known address.

When electing Board members or Committee members, the shareholders will in general have the opportunity to vote in respect of each candidate proposed by the nomination committee or the Board as the case may be.

In accordance with the regulations regarding advance registration in article 7 of the Articles of Association, we request that all shareholders who intend to participate in the general meeting fill in and return the enclosed registration form. Shareholders can also register participation by telephone by calling Margrethe R. Østervold on telephone: + 47 91 66 10 71. The deadline for registration is Tuesday 26 May, 2020.

For those shareholders who intend to participate at the meeting by proxy, a power of attorney form is enclosed. The power of attorney may include instructions regarding voting on the individual items on the agenda. Registration forms and power of attorney forms can be sent to the company by e-mail to mro@dof.com. Shareholders who intend to participate by proxy are kindly asked to submit the power of attorney to the Company within 12:00 hrs. CET on 26 May 2020.

In accordance with article 9 of the Articles of Association, documents that are to be presented at the general meeting are displayed on the Company's website www.dof.com and are consequently not distributed together with the notice. Nevertheless, each shareholder has the right to have the documents sent to him or her free of charge, upon request to the Company. Shareholders may request the documents from the Company by e-mail to management@dof.com or by mail to DOF ASA, Alfabygget, 5392 Storebø, Norway.

Please note that due to the extraordinary situation caused by COVID-19, any failure to register within the deadline may result in the shareholder being denied access to the general meeting. The general meeting must comply with the at all times applicable framework determined by the Norwegian government with regard to the COVID-19 situation. Persons who are quarantined may not attend the general meeting in person. The government may also adopt rules or guidelines which entail that only a limited number of people may be allowed to attend the general meeting in person. The shareholders should be aware that the general meeting may be postponed on short notice.

Yours sincerely,
DOF ASA

Helge Møgster (s)
Chairman of the Board

Vedlegg 1 til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 28. mai 2020

Til: DOF ASA

Att.: Margrethe R. Østervold

VIKTIG BESKJED

Grunnet restriksjoner knyttet til COVID-19 og råd fra norske myndigheter i den forbindelse oppfordres alle aksjeiere til å utøve sine aksjeeierrettigheter uten fysisk oppmøte på generalforsamlingen ved å benytte fullmaktskjemaet til å gi fullmakt (eventuelt med stemmeinstruks) til styrets leder Helge Møgster (eller den han bemyndiger).

PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede aksjonær i DOF ASA bekrefter min/vår deltagelse i selskapets ordinære generalforsamling på Storebø i Austevoll den 28. mai 2020.

Sted:

Dato:

Underskrift:

FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS

Undertegnede aksjonær i DOF ASA, gir med dette styrets leder Helge Møgster, eller den han bemyndiger, fullmakt til å møte og avgi stemme på mine/våre vegne i selskapets ordinære generalforsamling i Austevoll den 28. mai 2020. Samtidig instruerer jeg fullmektigen til å stemme som angitt nedenfor for de enkelte punkter på dagsorden. Merk at dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, til erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

Dagsorden generalforsamling 2020			For	Mot	Avstår
2		Valg av møteleder			
3		Valg av en person til medundertegning av protokollen			
4		Godkjenning av innkalling og dagsorden			
5		Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2019			
6		Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte – veiledende avstemning			
7		Fastsettelse av godtgjørelse			
	7 a)	Godtgjørelse til styrets medlemmer			
	7 b)	Godtgjørelse til revisjonskomité			
	7 c)	Godtgjørelse til valgkomité			
	7 d)	Godtgjørelse til revisor			
8		Valg			
8.1		Styret			
	8.1 a)	Styreleder, Hans Olav Lindal			
	8.1 b)	Styrets nestleder, Helge Singelstad			
	8.1 c)	Styremedlem, Marianne Møgster			
	8.1 d)	Styremedlem, Kathryn M. Baker			
8.2		Valgkomiteen			
	8.2 a)	Medlem, Kristine Herrebrøden			
	8.2 b)	Medlem, Kristian Falnes			
	8.2 c)	Leder, Roy Reite			

Sted:

Dato:

Underskrift:

Appendix 1 to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 28 May, 2020

To: DOF ASA

Att.: Margrethe R. Østervold

IMPORTANT NOTICE

Due to the restrictions caused by COVID-19 and the advice from the Norwegian government in connection therewith, all shareholders are encouraged to exercise their shareholder rights without physical attendance at the general meeting by using the proxy form (with voting instructions, if relevant) to provide proxy to the chairman of the Board of Directors Helge Møgster (or the person he appoints).

REGISTRATION FORM

I/we, the undersigned shareholder(s) in DOF ASA confirm my/our attendance at the Company's ordinary general meeting at Storebø in Austevoll on 28 May, 2020.

Place:

Date:

Signature:

POWER OF ATTORNEY WITH VOTING INSTRUCTIONS

The undersigned shareholder of DOF ASA,..... hereby authorises the chairman of the Board of Directors Helge Møgster, or the person he appoints to participate at the general meeting and vote on my/our behalf during the Company's ordinary general meeting in Austevoll on 28 May, 2020. At the same time, I hereby instruct my representative to vote as set out below in respect of the individual items on the agenda. Please note that if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

Agenda General Meeting 2020			For	Against	Waiver
2		Election of person to chair the meeting			
3		Election of a person to co-sign the minutes			
4		Approval of notice and agenda			
5		Approval of annual accounts, Board of Directors' report and auditor's statement for 2019			
6		Declaration from the Board on salaries and other remuneration to executive personnel – advisory vote			
7		Stipulation of remuneration			
	7 a)	Remuneration to the Board Members			
	7 b)	Remuneration to the Audit Committee			
	7 c)	Remuneration to the Nomination Committee			
	7 d)	Remuneration to the Auditor			
8		Elections			
8.1		Board of Directors			
	8.1 a)	Chairman, Hans Olav Lindal			
	8.1 b)	Deputy chairman, Helge Singelstad			
	8.1 c)	Board member, Marianne Møgster			
	8.1 d)	Board member, Kathryn M. Baker			
8.2		Nomination Committee			
	8.2 a)	Member, Kristine Herrebrøden			
	8.2 b)	Member, Kristian Falnes			
	8.2 c)	Chairman, Roy Reite			

Place:

Date:

Signature:

Vedlegg 2 til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 28. mai 2020

Til dagsorden pkt. 5:

Godkjenning av årsregnskap, årsberetning og revisors beretning for 2019

Selskapets årsregnskap og årsberetningen for regnskapsåret 2019, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.dof.com i henhold til vedtektenes § 9.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2019, herunder revisors beretning, godkjennes.

Appendix 2 to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 28 May, 2020

To item 5 on the agenda:

Approval of annual accounts, Board of Directors' report and auditor's statement for 2019

The Company's annual accounts and the Board of Directors' report for 2019 are, together with the auditor's report, made available at the Company's website www.dof.com, pursuant to article 9 of the Articles of Association.

The Board of Directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The Company's annual accounts and the Board of Directors' report for 2019, including the auditor's report, are approved.

Vedlegg 3 til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 28. mai 2020**Til dagsorden pkt. 6:****Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i DOF ASA, asal. § 6-16 a, jfr. § 5-6**

Styret i DOF ASA har utarbeidet og signert nedenstående erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen skal undergis rådgivende avstemming i generalforsamlingen, og er veiledende for styret. For det kommende regnskapsåret foreslås retningslinjene videreført.

Hovedprinsippene for DOF ASAs lederlønnspolitik er at ledende ansatte skal tilbys betingelser som er konkurranse-dyktige når lønn, naturalytelser, bonus og pensjonsordning ses under ett. Selskapet tilbyr et lønnsnivå som reflekterer et sammenlignbart nivå i tilsvarende selskaper og virksomhet og under hensyntagen til selskapets behov for godt kvalifisert personell i alle ledd.

Når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, vil dette til enhver tid skje i samsvar med ovennevnte hovedprinsipper.

Selskapet har ikke ordninger med aksjeverdivasert godtgjørelse.

Det skal for ledende ansatte kunne gis godtgjørelse i tillegg til basislønn i form av bonus. Eventuell bonus til administrerende direktør fastsettes av styret. Bonus til de øvrige ledende ansatte fastsettes av administrerende direktør i samråd med styrets leder.

DOF ASA har ikke ordninger for tildeling av opsjoner for kjøp av aksjer i selskapet eller i andre selskaper i konsernet.

De ledende ansatte er medlemmer av selskapets kollektive pensjonsordninger. Selskapet har ansatte i lukket ytelsespensjonsordning og innskuddsbasert pensjonsordning. For begge pensjonsordninger er grunnlaget for premieinnbetaling begrenset oppad til maksimalt 12 G (G = Folketrygdens grunnbeløp) pr. år.

Ledende ansatte har avtaler om fri bil og fri tjenestetelefon, men har ikke naturalytelser utover dette.

Ledende ansatte har ved oppsigelse fra selskapets side ikke avtaler om etterlønn utover lønn i oppsigelsestid gjeldende for det antall måneder som er foreskrevet i arbeidsmiljølovens bestemmelser. Administrerende direktørs ansettelsesavtale fra 2005 har bestemmelser om etterlønn.

Lederlønnspolitikken som har vært ført det foregående regnskapsåret er fullt ut i samsvar med ovenstående prinsipper. Det er i perioden ikke prestert ytelser fra selskapets side utover det som tidligere har fulgt av inngåtte arbeidsavtaler.

Det er ikke inngått nye avtaler med ledende personell eller gjort endringer i eksisterende avtaler med ledende personell i det foregående regnskapsåret som har virkning av betydning for selskapet eller dets aksjonærer.

Storebø, 24. april 2020

Helge Møgster (s)

Helge Singelstad (s)

Marianne Møgster (s)

Kathryn M. Baker (s)

Hans Olav Lindal (s)

Appendix 3 to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 28 May, 2020

To item 6 on the agenda:

Declaration from the Board on salaries and other remuneration to leading personnel, ref. the Public Limited Companies Act Section 6-16 a, ref. Section 5-6

The Board of Directors of DOF ASA has signed the below declaration in respect of salaries and other remuneration applicable to leading personnel. The declaration shall be subject to an advisory vote in the General Meeting, and represents guidelines for the Board of Directors. Application of the same guidelines is recommended for the upcoming year.

The main principle for stipulation of remuneration terms for leading personnel of DOF ASA is that leading personnel shall be offered competitive terms and conditions, with salaries, other benefits, bonus and pension arrangements being appraised together. The Company offers a level of remuneration which reflects a comparable level with similar companies and considering the Company's requirements for highly qualified personnel at all levels.

Salaries and other remuneration to leading personnel will be determined in conformity with the above principles at all times.

The company does not have remuneration schemes based on share values.

Senior employees shall only receive remuneration in addition to the basic salary in the form of a bonus. The amount of any bonus to the CEO shall be approved by the Board. The bonus to other senior employees shall be set by the CEO in consultation with the Chairman.

DOF ASA does not have arrangements for share options in the company or other companies in the Group.

Leading personnel are members of the company's collective pension arrangements, of which some are members of a defined benefit scheme and some of a defined contribution scheme. For both schemes payments of pension premium are based on pension benefits of up to 12 G (G = the annual Basic Amount in the Public Pension Scheme).

Leading personnel have arrangements for free transportation and free service telephones, but do not receive benefits in kind beyond that.

Leading personnel are, in case of dismissal from the company, not entitled to benefits beyond salary and other current benefits during the period of termination as prescribed by the Norwegian Employment Act. The Service Agreement of 2005 for the company's Managing Director contains provisions for extended payment of salary in case of dismissal.

The policy of remuneration as described above has been fully adhered to during the preceding accounting year. During this period the Company has not given remunerations beyond what follows from service contracts already in force.

No new agreements have been entered into with leading personnel, and no changes have been made to existing agreements with leading personnel which have an impact on the Company or its shareholders.

Storebø, 24 April, 2020

Helge Møgster (s)

Helge Singelstad (s)

Marianne Møgster (s)

Kathryn M. Baker (s)

Hans Olav Lindal (s)

Vedlegg 4 til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 28. mai 2020

Til dagsorden pkt. 7:

Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, valgkomité, revisjonskomité og revisor for 2019

Fra valgkomiteen er mottatt følgende forslag etter komiteens møte 23. april 2020:

- a) Valgkomiteen foreslår at honorar til styremedlemmene fastsettes slik:
Til lederen NOK 300.000,-
Til de øvrige styremedlemmer NOK 300.000,-
- b) Valgkomiteen foreslår at honorar til medlemmene i revisjonskomiteen fastsettes slik:
Til lederen og de øvrige medlemmer NOK 50.000,-
- c) Valgkomiteen foreslår at honorar til medlemmene i valgkomiteen fastsettes slik:
Til lederen og de øvrige medlemmer NOK 25.000,-

Valgkomiteen i DOF ASA

Roy Reite (s)

Kristine Herrebrøden (s)

Styret fremmer følgende forslag:

- d) Styret foreslår at revisors honorar dekkes etter regning.

Appendix 4 to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 28 May, 2020**To item 7 on the agenda:****Stipulation of remuneration to the Board members, Nomination Committee, Audit Committee and Auditor for 2019**

The Nomination Committee has made the following recommendations after its meeting on 23 April, 2020:

- a) The committee recommends that the remuneration for the members of the Board of Directors be set as follows:
To the Chairman NOK 300,000
To the other Board members NOK 300,000
- b) The committee recommends that the remuneration for the members of the Audit Committee be set as follows:
To the Chairman and the other members NOK 50,000
- c) The committee recommends that the remuneration for the members of the Nomination Committee be set as follows:
To the Chairman and the other members NOK 25,000

The Nomination Committee of DOF ASA

Roy Reite (s)

Kristine Herrebrøden (s)

The Board makes the following proposals:

- d) The Board of Directors recommends that the Auditor's fee shall be covered in accordance with invoice from the auditor.

Vedlegg 5 til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 28. mai 2020

Til dagsorden pkt. 8:**8.1: Styrevalg**

Fra valgkomiteen er mottatt følgende etter komiteens møte 23. april 2020:

Fire av styremedlemmene står på valg: Helge Møgster, leder, Helge Singelstad, nestleder, Marianne Møgster og Kathryn M. Baker. Helge Møgster har meddelt at han ikke ønsker gjenvalg, mens de øvrige styremedlemmene har sagt seg villige til gjenvalg.

Valgkomiteen har ut fra en vurdering av de sittende styremedlemmers erfaring og kompetanse, og de gode samarbeidsforhold i styret og det arbeid det samlede styret har nedlagt som kollegium, kommet til å ville foreslå at det ikke er nødvendig å velge et nytt styremedlem som erstatning for Helge Møgster. Iht. selskapets vedtekter kan styret bestå av 4-7 medlemmer. Øvrige forannevnte styremedlemmer bør gjenvelges for to nye år, og Hans Olav Lindal bør velges som leder og Helge Singelstad gjenvelges som nestleder. Som følge av at det må påregnes en ekstraordinær innsats fra styreleder det kommende året, foreslår valgkomiteen også at Lindal mottar en fast godtgjørelse på NOK 300,000 med tillegg av en kompensasjon for medgått tid basert på Lindals timesatser som advokat. Valgkomiteen har også konsultert hovedaksjonæren og styrets leder. I forbindelse med komiteens arbeid i denne sak i 2020, er det avholdt ett møte i valgkomiteen.

Som styremedlemmer i selskapet foreslås følgende personer for en periode på 2 år:

- a. **Hans Olav Lindal som styrets leder.**
- b. **Helge Singelstad som styrets nestleder.**
- c. **Marianne Møgster.**
- d. **Kathryn M. Baker.**

8.2: Valg av medlemmer til valgkomiteen

Ett av valgkomiteens medlemmer, Kristine Herrebrøden står på valg, og har sagt seg villig til gjenvalg.

Valgkomiteens leder, Harald Eikesdal, døde i desember 2019. Roy Reite foreslås valgt til ny leder av valgkomiteen etter Harald Eikesdals bortgang. I tillegg foreslås Kristian Falnes valgt som nytt medlem av valgkomiteen.

Kristian Falnes har vært Portfolio Manager i Skagen fondene i 17 år og han har også vært ansatt der som Investment Director. Han driver nå sitt eget private investeringsselskap og er styremedlem i flere selskap innen forskjellige næringer. Kristian Falnes satt også i styret i DOF ASA fra 22. mai 2015 til 6. juli 2016.

Som medlemmer av selskapets valgkomite foreslås valgt/gjenvalgt for 2 år:

- a. **Kristine Herrebrøden.**
- b. **Kristian Falnes.**
- c. **Roy Reite foreslås valgt til ny leder av valgkomiteen.**

Valgkomiteen i DOF ASA

Roy Reite (s)

Kristine Herrebrøden (s)

Appendix 5 to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 28 May, 2020

To item 8 on the agenda:

8.1: Election of members of the Board

The following has been received from the Nomination Committee after its meeting on 23 April, 2020:

Four of the Board members are up for election this year: Helge Møgster, Chairman, Helge Singelstad, Deputy Chairman, Marianne Møgster and Kathryn M. Baker. Helge Møgster has informed the Nomination Committee that he does not want to be re-elected, whilst the other Board members have agreed to be re-elected.

The Committee, in particular emphasizing experience, competence and bearing in mind the good cooperation between the members of the Board, and the work that the Board as a collegiate body has performed, has unanimously decided to recommend that it is not necessary to elect a new director as a replacement of Helge Møgster. According to the Articles of Association of the Company the Board of Directors can consist of 4-7 members. Further to this the remaining above-mentioned Board members should be re-elected, and Hans Olav Lindal should be elected as Chairman and Helge Singelstad re-elected as Deputy chairman. Due to the extraordinary expected efforts of the Chairman in the coming year, the Committee also proposes that Lindal shall receive a fixed remuneration of NOK 300,000 plus remuneration for time spent based on his hourly rate as a lawyer. The Nomination Committee has also consulted with the main shareholder and the Chairman of the Board. In connection with the Committee's work with this matter in 2020, one meeting of the Nomination Committee has been conducted.

Accordingly, the following are proposed for election for a period of two years:

- a. **Hans Olav Lindal as Chairman.**
- b. **Helge Singelstad as Deputy Chairman.**
- c. **Marianne Møgster.**
- d. **Kathryn M. Baker.**

8.2: Election of members of the Nomination Committee

One member of the Nomination Committee, Kristine Herrebrøden, is up for election and has confirmed her willingness to be re-elected. The Chairman of the Nomination Committee, Harald Eikesdal, passed away in December 2019. Roy Reite has been suggested as new Chairman of the Nomination Committee. In addition, Kristian Falnes has been suggested as a new member of the Nomination Committee and has confirmed his willingness to be elected.

Kristian Falnes has worked as Portfolio Manager in Skagen Funds for 17 years and has also served as Investment Director. He is currently managing his private investment company and serves as Board Member in companies in various industries. Kristian Falnes has also served as Board member in DOF ASA from 22nd of May 2015 to 6th of July 2016.

Accordingly, the following are proposed for election/re-election for a period of two years:

- a. **Kristine Herrebrøden.**
- b. **Kristian Falnes.**
- c. **Roy Reite is proposed for election as Chairman of the Nomination Committee.**

The Nomination Committee of DOF ASA

Roy Reite (s)

Kristine Herrebrøden (s)

Vedlegg 6 til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 28. mai 2020**Til dagsorden pkt. 9:****Rapport om eierstyring og selskapsledelse**

Styret viser til kravet i regnskapsloven § 3-3b om at revisjonspliktige utstedere i Norge med verdipapirer notert på regulert marked i årsberetningen eller i dokument det er henvist til i årsberetningen, skal redegjøre for sine prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring. Styret viser videre til at det følger av allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd, at i selskaper som plikter å gi slik redegjørelse for foretaksstyring, skal den ordinære generalforsamlingen også behandle denne redegjørelsen.

DOF ASA følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES, offentliggjort på www.nues.no), med endringer senest av 17. oktober 2018.

Anbefalingen skal bidra til å klargjøre rollefordelingen mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Anbefalingen bygger på et «følg eller forklar» prinsipp, hvilket også ligger til grunn for selskapets redegjørelse.

Styret har i årsberetningen for 2019 redegjort for selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, og styret viser derfor til redegjørelsen i årsberetningen og eget kapittel i selskapets årsrapport om eierstyring og selskapsledelse. Styret viser videre til at det ikke er forutsatt at generalforsamlingen særskilt skal godkjenne denne redegjørelsen, slik at redegjørelsen fremlegges til orientering.

Appendix 6 to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 28 May, 2020

To item 9 on the agenda:

Report on corporate governance

The Board of Directors refers to the provisions of section 3-3b of the Norwegian Accounting Act which stipulate that issuers in Norway with a statutory obligation to keep accounts and which hold securities listed on a regulated market, shall provide a report on the principles and practices for corporate governance in the Board of Directors' report or in a separate document to which reference is made in the Board of Directors' report. The Board of Directors also makes reference to section 5-6, fourth paragraph, of the Norwegian Public Limited Companies Act, which stipulates that companies with a statutory obligation to provide such a report on corporate governance, shall also discuss this report during the annual general meeting.

DOF ASA follows the Norwegian recommendation for corporate governance published in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES, available on www.nues.no), with latest amendments dated 17 October, 2018.

The recommended code of practice shall help clarify the division of roles among shareholders, board members and management, in addition to that required by legislation. The code of practice is based on the "comply or explain" principle which also forms the basis for the Company's report.

In the Board of Directors' report for 2019, the Company has described its principles and practice for corporate governance, and the Board of Directors therefore makes reference to the report provided in the Board of Directors' report, and the separate chapter in the Company's annual report on corporate governance. The Annual General meeting shall not vote on the report, and consequently it is submitted for information purposes.

