

PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

MINUTES FROM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

DOF ASA 11 November 2022

(OFFICE TRANSLATION)

**PROTOKOLL FRA EKSTRAORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

I

DOF ASA
(ORG. NR. 935 349 230)

**MINUTES FROM EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING**

OF

DOF ASA
(REG. NO. 935 349 230)

Den 11. november 2022 kl. 12:00 ble det avholdt ekstraordinær generalforsamling i DOF ASA ("**Selskapet**"). Generalforsamlingen ble avholdt som et elektronisk møte.

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Hans Olav Lindal, som opprettet fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter. Fortegnelsen, inkludert antall aksjer og stemmer representert, er inntatt som Vedlegg 1 til denne protokollen.

I henhold til fortegnelsen var 217 835 600 av totalt 316 456 167 utstedte aksjer og stemmer, tilsvarende 68,84 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet, representert på generalforsamlingen.

Til behandling forelå følgende agendapunkter:

1 VALG AV MØTELEDER

I samsvar med styrets forslag ble Hans Olav Lindal valgt som møteleder.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

**2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE
GENERALFORSAMLINGSPROTOKOLLEN**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Hilde Drønen velges til å medundertegne protokollen sammen med møtelederen.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

An extraordinary general meeting of DOF ASA (the "**Company**") was held on 11 November 2022 at 12:00 hours (CET). The general meeting was held as an electronic meeting.

The general meeting was opened by the chairperson of the board of directors, Hans Olav Lindal, who recorded attendance of present shareholders and proxies. The record, including the number of shares and votes represented, is included as Appendix 1 to these minutes.

According to the record, 217,835,600 of a total of 316,456,167 issued shares and votes, corresponding to 68.84% of the total number of voting shares in the Company, were represented at the general meeting.

The following matters were on the agenda:

1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING

Hans Olav Lindal was elected to chair the meeting in accordance with the board of directors' proposal.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES OF THE GENERAL MEETING

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

Hilde Drønen is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG 3 APPROVAL OF NOTICE AND AGENDA DAGSORDEN

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Innkalling og dagsorden godkjennes.

The notice and the agenda are approved.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

The resolution was passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

4 BAKGRUNN OG PRESENTASJON AV 4 BACKGROUND AND PRESENTATION OF THE SELSKAPETS ØKONOMISKE STILLING OG FINANCIAL STATUS OF THE COMPANY AS WELL GJELDSBETJENINGSEVNE AS ITS ABILITY TO SERVICE DEBT.

Selskapets styreleder Hans Olav Lindal og CFO Hilde Drønen ga en orientering om bakgrunnen for forslaget om restrukturering ("**Restruktureringen**"), herunder også en presentasjon av selskapets økonomiske stilling og gjeldsbetjeningsevne.

The Chairman of the Board of Directors Hans Olav Lindal and CFO Hilde Drønen gave an account for the background for the restructuring proposal (the "**Restructuring**"), including also a presentation of the financial status of the company as well as its ability to service debt.

SAMLET VOTERING AV VEDTAK 5 - 9

I henhold til innkallingen til ekstraordinær generalforsamling, ble samtlige nødvendige vedtak for å gjennomføre Restruktureringen underlagt samlet votering. Sakene det ble votert over er inntatt nedenfor i punktene 5 til 9.

JOINT VOTE OF RESOLUTION 5 - 9

In accordance with the notice to the extraordinary general meeting, all decisions necessary to carry out the Restructuring were subject to joint voting. The matters made subject to voting are included below in section 5 to 9.

5 BETINGET KAPITALNEDSETTELSE 5 CONDITIONAL SHARE CAPITAL DECREASE

(i) *Aksjekapitalen nedsettes med NOK 300 633 358,65, fra NOK 316 456 167,00 til NOK 15 822 808,35, ved reduksjon av hver aksjes pålydende verdi fra NOK 1,00 til NOK 0,05.*

(i) *The share capital is decreased by NOK 300,633,358.65, from NOK 316,456,167.00 to NOK 15,822,808.35, by way of reduction of the nominal value of each share from NOK 1.00 to NOK 0.05.*

(ii) *Nedsettelsesbeløpet skal overføres til annen egenkapital, jf. allmennaksjeloven § 12-1 første ledd nr. 3.*

(ii) *The reduction amount shall be transferred to other equity, cf. section 12-1 (1) item 3 of the Norwegian Public Limited Companies Act.*

(iii) *Beslutningen om kapitalnedsettelse meldes til Foretaksregisteret i samsvar med asal. § 12-4 og trer i kraft når kapitalforhøyelsene omtalt i punkt 7 og 8 trer i kraft og meldingen etter § 12-4 er registrert jf. asal. § 12-5 (2).*

(iii) *The resolution to reduce the share capital shall be registered in the Norwegian Register of Business Enterprises in accordance with the Norwegian Public Limited Companies Act section 12-4 and become effective when the share capital increases in items 7 and 8 become effective and the notification pursuant to section 12-4 has been*

registered cf. the Norwegian Public Limited Companies Act section 12-5 (2).

- | | |
|--|---|
| <p>(iv) Selskapets vedtekter endres for å reflektere Selskapets nye aksjekapital og aksjenes pålydende.</p> | <p>(iv) The Company's articles of association shall be amended to reflect the Company's new share capital and the nominal value of the shares.</p> |
| <p>(v) Beslutningen er betinget av at generalforsamlingen vedtar samtlige vedtak inntatt under punktene 6-9 nedenfor. Kapitalnedsettelsen skal tre i kraft i det kapitalforhøyelsene omtalt i punktene 7 og 8 nedenfor blir registrert i Foretaksregisteret.</p> | <p>(v) The resolution is conditional upon the general meeting resolving to approve all of the resolutions in items 6-9 below. The capital decrease shall become effective when the share capital increases mentioned in items 7 and 8 below are registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</p> |

6 OPPRETTELSE AV NY AKSJEKLASSE

Vedtektene inntatt som Vedlegg 3 skal gjelde fra, og være betinget av registreringen av kapitalforhøyelsene i punkt 7 og 8 i Foretaksregisteret.

6 CREATION OF NEW SHARE CLASS.

The articles of association attached hereto as Appendix 3 shall be effective from, and conditional upon, the registration of the share capital increases in items 7 and 8 in the Norwegian Register of Business Enterprises.

7 KAPITALFORHØYELSE VED GJELDSKONVERTERING

- (i) Aksjekapitalen forhøyes med NOK 36 784 106,55, ved utstedelse av 122 613 688 nye Ordinære Aksjer og 613 068 443 nye B-aksjer, hver pålydende NOK 0,05.
- (ii) Aksjene skal tegnes av de personer som følger av Vedlegg 4. Den nærmere fordelingen mellom personene besluttet av styret etter nærmere avtale med personene. Hver tegner skal ha rett til å utpeke en tredjepart som skal motta deres tegnede aksjer ved utstedelse.
- (iii) Det skal betales NOK 1,09295398130406 per Ordinære Aksje og NOK 1,09295398130406 per B-aksje, hvorav NOK 0,05 er aksjekapital og NOK 1,04295398130406 utgjør overkurs/annen innskutt egenkapital. Samlet tegningsbeløp er således NOK 804 066 714, hvorav NOK 36 784 106,55 er aksjekapital og det resterende beløpet (NOK 767 282 608) utgjør overkurs/annen innskutt egenkapital.

7 SHARE CAPITAL INCREASE BY CONVERSION OF DEBT

- (i) The share capital is increased with NOK 36,784,106.55, by issuance of 122,613,688 new Ordinary Shares and 613,068,443 new B-shares, each with a nominal value of NOK 0.05.
- (ii) The shares shall be subscribed by the persons set forth in Appendix 4. The board of directors is authorized to set the exact allocation in accordance with agreement with the relevant persons. The subscribers shall have the right to designate any third party to receive their subscribed shares upon issue.
- (iii) The subscription price is NOK 1.09295398130406 per Ordinary Share and NOK 1.09295398130406 per B-share, of which NOK 0.05 is share capital and NOK 1.04295398130406 is share premium/other paid-in equity. The total subscription amount is consequently NOK 804,066,714, of which NOK 36,784,106.55 is share capital and the remaining amount (NOK 767,282,608) is share premium/other paid-in equity.

- | | | | |
|--------|--|--------|---|
| (iv) | <i>De nye Ordinære Aksjene og B-aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett innen 31. desember 2022.</i> | (iv) | <i>The new Ordinary Shares and B-shares shall be subscribed for in a separate subscription form within 31 December 2022.</i> |
| (v) | <i>Aksjeinnskuddet gjøres opp ved motregning av fordringene med samlet beløp på NOK 804 066 714 som aksjetegnerne har mot Selskapet. Motregningen anses erklært og gjennomført ved tegning av de nye aksjene.</i> | (v) | <i>The share contribution shall be settled by way of set-off of the receivables with a total amount of NOK 804,066,714 which the subscribers have against the Company. The set-off shall be deemed declared and completed upon subscription of the share capital.</i> |
| (vi) | <i>Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen 31. desember 2022.</i> | (vi) | <i>The share contribution shall be settled no later than 31 December 2022.</i> |
| (vii) | <i>For en nærmere beskrivelse av aksjeinnskuddet, dvs. den gjelden som konverteres, vises det til den uavhengige sakkyndige redegjørelsen, inntatt som <u>Vedlegg 5</u>.</i> | (vii) | <i>For a further description of the share contribution/contribution-in-kind, reference is made to the independent expert report attached hereto as <u>Appendix 5</u>.</i> |
| (viii) | <i>De nye Ordinære Aksjene og de nye B-aksjene gir rettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.</i> | (viii) | <i>The new Ordinary Shares and the new B-shares will carry full shareholder rights in the Company, including the right to dividend, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.</i> |
| (ix) | <i>De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 500 000 (eks. MVA).</i> | (ix) | <i>The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 500,000 (excl. VAT).</i> |
| (x) | <i>Selskapets vedtekter skal oppdateres for å reflektere Selskapets nye aksjekapital og antallet utstedte Ordinære Aksjer og B-aksjer.</i> | (x) | <i>The Company's articles of association shall be amended to reflect the Company's new share capital and the number of issued Ordinary Shares and B-shares.</i> |
| (xi) | <i>Beslutningen er betinget av at generalforsamlingen vedtar samtlige vedtak inntatt under punkt 5-9 og skal meldes til Foretaksregisteret samtidig med kapitalnedsettelsen omtalt i punkt 5 og kapitalforhøyelsen omtalt i punkt 8.</i> | (xi) | <i>The resolution is conditional upon the general meeting resolving to approve all of the proposed resolutions in items 5-9 and shall be filed to the Norwegian Registry of Business Enterprises at the same time as share capital decrease in item 5 and the share capital increase in item 8.</i> |

8 KAPITALFORHØYELSE VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER MOT TINGSINNSKUDD

- | | | | |
|------|---|------|--|
| (i) | <i>Aksjekapitalen forhøyes med NOK 342 988 332,60, ved utstedelse av 1 143 711 095 nye Ordinære Aksjer og 5 716 055 557 nye B-aksjer hver pålydende NOK 0,05.</i> | (i) | <i>The share capital is increased with NOK 342,988,332.60, by issuance of 1,143,711,095 new Ordinary Shares and 5,716,055,557 new B-shares, each with a nominal value of NOK 0.05.</i> |
| (ii) | <i>Aksjene skal tegnes av de personer som følger av <u>Vedlegg 6</u>. Den nærmere fordelingen mellom personene besluttet av styret etter nærmere avtale</i> | (ii) | <i>The shares shall be subscribed by the persons set forth in <u>Appendix 6</u>. The board of directors is authorized to set the exact allocation in accordance</i> |

8 SHARE CAPITAL INCREASE BY ISSUANCE OF SHARES AGAINST CONTRIBUTION IN KIND

med personene. Hver tegner skal ha rett til å utpeke en tredjepart som skal motta deres tegnede aksjer ved utstedelse. 500,000 av de Ordinære Aksjene som utstedes skal tildeles én eller flere tegnere som påtar seg å stille avrundingsaksjer til disposisjon for å kunne gjennomføre aksjespleisen i punkt 9 og tilbakeføre de aksjene som ikke benyttes til dette vederlagsfritt til selskapet.

with agreement with the relevant persons. The subscribers shall have the right to designate any third party to receive their subscribed shares upon issue. 500,000 of the Ordinary Shares resolved issued shall be allocated to one or several subscribers who undertakes to provide rounding shares required for the share combination under item 9 and transfer back to the company - without compensation – excess shares not required for the rounding exercise.

(iii) Det skal betales NOK 0,464101183195284 per Ordinære Aksje og NOK 0,464101183195284 per B-aksje, hvorav NOK 0,05 er aksjekapital og NOK 0,4141011831952840 utgjør overkurs/annen innskutt egenkapital. Samlet tegningsbeløp er således NOK 3 183 625 820, hvorav NOK 342 988 332,60 er aksjekapital og det resterende beløpet (NOK 2 840 637 487) utgjør overkurs/annen innskutt egenkapital.

The subscription price is NOK 0.464101183195284 per Ordinary Share and NOK 0.464101183195284 per B-share, of which NOK 0.05 is share capital and NOK 0.4141011831952840 is share premium/other paid-in equity. The total subscription amount is consequently NOK 3,183,625,820, of which NOK 342,988,332.60 is share capital and the remaining amount (NOK 2,840,637,487) is share premium/other paid-in equity.

(iv) De nye Ordinære Aksjene og B-aksjene skal tegnes på særskilt tegningsblankett innen 31. desember 2022.

The new shares shall be subscribed for in a separate subscription form within 31 December 2022.

(v) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp ved at fordringer tegnerne har mot Selskapets datterselskaper på totalt NOK 3 183 625 820 overdras til Selskapet. Kravene anses overført til Selskapet umiddelbart ved tegning av de nye aksjene.

The share contribution shall be settled by transfer to the Company of the receivables the subscribers have against subsidiaries of the Company in the aggregate amount of NOK 3,183,625,820. The receivables are deemed transferred to the Company immediately upon subscription of the new shares.

(vi) Aksjeinnskuddet skal gjøres opp innen 31. desember 2022.

The share contribution shall be settled no later than 31 December 2022.

(vii) For en nærmere beskrivelse av tingsinnskuddene vises det til den uavhengige sakkyndige redegjørelsen inntatt som Vedlegg 5, til protokollen.

For a further description of the share contributions/contributions-in-kind, reference is made to the independent expert report attached hereto as Appendix 5.

(viii) De nye Ordinære Aksjene og B-aksjene gir rettigheter i Selskapet, herunder rett til utbytte, fra og med tidspunktet kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.

The new Ordinary Shares and the new B-shares will carry full shareholder rights in the Company, including the right to dividend, from the time the share capital increase is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises.

(ix) De anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 500 000 (eks. MVA).

The estimated expenses related to the share capital increase are NOK 500,000 (excl. VAT).

- | | |
|---|--|
| <p>(x) Selskapets vedtekter skal oppdateres for å reflektere Selskapets nye aksjekapital og antallet utstedte Ordinære Aksjer og B-aksjer.</p> | <p>(x) The Company's articles of association shall be amended to reflect the Company's new share capital and the number of issued Ordinary Shares and B-shares.</p> |
| <p>(xi) Beslutningen er betinget av at generalforsamlingen vedtar samtlige vedtak inntatt under punkt 5-9 og skal meldes til Foretaksregisteret samtidig med kapitalnedsettelsen omtalt i punkt 5 og kapitalforhøyelsen omtalt i punkt 7.</p> | <p>(xi) The resolution is conditional upon the general meeting resolving to approve all of the proposed resolutions in items 5-9 and shall be filed to the Norwegian Registry of Business Enterprises at the same time as the share capital decrease in item 5 and the share capital increase in item 7.</p> |

9 AKSJESPLEIS

- (i) Aksjene i Selskapet spleises i forholdet 50:1, ved at pålydende økes fra NOK 0,05 til NOK 2,50 og at antall aksjer reduseres fra 7 911 904 950 til 158 238 099. Etter aksjespleisen vil det således være 158 238 099 aksjer i Selskapet, fordelt på 31 655 619 Ordinære Aksjer og 126 582 480 B-aksjer hver pålydende NOK 2,50. Aksjer eid av aksjeeiere på den tredje virkedag etter at kapitalforhøyelsene omtalt i punkt 7 og 8 ovenfor er registrert gjennomført i Foretaksregisteret, som registrert i VPS to handelsdager deretter (record date), vil bli spleiset.
- (ii) Selskapets vedtekter skal oppdateres for å reflektere fordelingen av Selskapets aksjekapital på det nye antallet Ordinære Aksjer og B-aksjer.
- (iii) For Ordinære Aksjer skal brøkdelsaksjer rundes opp til nærmeste hele aksje per VPS-konto. For B-aksjer skal brøkdelsaksjer rundes ned til nærmeste hele aksje per VPS-konto. Tegneren(e) av aksjer under punkt 8 utpekt av Selskapets styre for dette formålet ("**Tegnerne**") vil vederlagsfritt overdra inntil 500 000 Ordinære Aksjer fra sin beholdning av aksjer slik at alle brøkdeler av aksjer kan bli rundet opp til nærmeste hele aksje. Nevnte aksjer skal utstedes på Selskapets ordinære ISIN i VPS. Tegnerne forplikter seg ved tegning av aksjer under punkt 8 ovenfor til å etterleve forpliktelsen i dette punktet, herunder å gi en fullmakt til Selskapets styre til å effektivere aksjeoverføringer/aksjeslettinger i VPS og tilbakeføre den andelen av de 500 000 Ordinære

9 CONSOLIDATION OF SHARES

- (i) The shares in the Company are combined in the ratio 50:1, by way of increase of the shares' nominal value from NOK 0.05 to NOK 2.50, and a reduction in the number of shares from 7,911,904,950 to 158,238,099. Following the consolidation of the shares, there will be 158,238,099 shares in the Company, divided into 31,655,619 Ordinary Shares and 126,582,480 B-shares, each with a nominal value of NOK 2.50. Shares held by shareholders on the third trading day after the capital increases in section 7 and 8 have been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises, as registered in the Company's shareholders' register with the Norwegian Central Depository (VPS) two trading days thereafter (record date), will be consolidated.
- (ii) The Company's articles of association shall be amended to reflect the distribution of the Company's share capital on the new number of Ordinary Shares and B-shares.
- (iii) For Ordinary Shares, fraction of shares shall be rounded up to the nearest whole share per VPS account. For B-shares, fraction of shares shall be rounded down to the nearest whole share per VPS account. The Subscriber(s) of shares pursuant to item 8 appointed by the Company's board for this purpose (the "**Subscribers**") shall transfer up to 500,000 Ordinary Shares from their holding of shares free of charge to ensure that all fractions of shares can be rounded up to the nearest whole share. Mentioned shares shall be issued on the Company's ordinary ISIN in VPS. The Subscribers undertake by subscribing for shares under item 8 to fulfil their obligation pursuant to this item, including to grant a power of attorney to the Company's

Aksjene som ikke benyttes for avrunding vederlagsfritt til Selskapet. Avrundende brøkdelsaksjer knyttet til B-aksjer skal kombineres i VPS og selges av Selskapet over børs når nevnte B-aksjer har blitt konvertert til Ordinære Aksjer i tråd med Selskapets vedtekter. Salgsprovenyet doneres til et veldedig formål etter styrets nærmere beslutning.

board to effectuate the share transfer / share deletion in VPS and to transfer back to the Company, free of charge, the part of the 500,000 Ordinary Shares not used for rounding. Rounded fraction shares related to B-shares shall be combined in VPS and sold by the Company on the stock exchange when the said B-shares have been converted to Ordinary Shares in accordance with the Company's articles of association. The proceeds from the sale shall be donated to charity as decided by the Company's board.

(iv) Vedtaket er betinget av at generalforsamlingen vedtar samtlige vedtak inntatt under punkt 5-8 og at kapitalforhøyelsene omtalt i punkt 7 og 8 ovenfor er registrert gjennomført i Foretaksregisteret og de nye aksjene som følge av nevnte kapitalforhøyelser er registrert i VPS.

(iv) The resolution is conditional upon the general meeting approving all proposed resolutions under items 5 to 8 in this notice and that the capital increases under items 7 and 8 above have been registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and the new shares issued in said capital increases have been registered and issued in VPS.

VOTERINGSRESULTAT FOR VEDTAK 5 - 9

Vedtak 5-9 ble ikke truffet med nødvendig flertall, jf. avstemmingsresultatene inntatt som Vedlegg 2 til protokollen, og ble dermed ikke vedtatt.

VOTING RESULT FOR RESOLUTION 5 - 9

The resolutions under item 5-9 above were not passed with the required majority, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes, and were thereby not approved.

10 VALG AV STYREMEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens innstilling ble det fremsatt følgende forslag til vedtak:

Selskapets frem til den ordinære generalforsamlingen i 2023.

1 Svein Harald Øygard velges som styrets leder.

2 Harald Thorstein velges som styremedlem.

3 Christine Morris velges som styremedlem.

4 Daniela Davila velges som styremedlem.

5 Harry Knox velges som styremedlem.

10 ELECTION OF MEMBERS TO THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the nomination committee's proposal, the following resolution was proposed:

The following persons are elected as members of the Company's board of directors until the annual general meeting in 2023.

1 Svein Harald Øygard is elected as Chairman of the Board of Directors.

2 Harald Thorstein is elected as member of the Board of Directors.

3 Christine Morris is elected as member of the Board of Directors.

4 Daniela Davila is elected as member of the Board of Directors.

5 Harry Knox is elected as member of the Board of Directors

Samtlige styremedlemmer velges med virkning fra det tidspunktet prospektet for noteringen av de Ordinære Aksjene som utstedes under punkt 7 og 8 er publisert og med varighet til den ordinære generalforsamlingen i 2023.

All board members are elected from the time the listing prospectus for the Ordinary Shares issued pursuant to items 7 and 8 is published and until the ordinary general meeting in 2023.

Da vedtak 7 og 8 ikke har blitt godkjent, falt forslaget om styrevalg bort.

As resolution 7 and 8 were not approved, the proposed board election was no longer on the agenda.

11 FORSLAG FRA AKSJEIERE OM UAVHENGIG GRANSKNING

Aksjeeier Bjarte Brønmo sammen med aksjeeierne Bjørn Herness, Tore Dahl, Raymond Olsen, Troy Wigestrand og Georg Bjørnstad har fremsatt følgende forslag til vedtak:

Forslag om ekstern uavhengig gransking av verdsetting av selskapets eiendeler (iht. allmennaksjelovens § 5-25).

Beslutningen fikk støtte fra 97 945 800 stemmer, mens 119 353 490 stemte mot, jf. avstemmingsresultatet inntatt som Vedlegg 2 til protokollen.

11 PROPOSAL BY SHAREHOLDERS REGARDING AN INDEPENDENT INVESTIGATION

Shareholder Bjarte Brønmo has, together with the shareholders Bjørn Herness, Tore Dahl, Raymond Olsen, Troy Wigestrand and Georg Bjørnstad put forward the following proposed resolution:

Proposed independent investigation of the valuation of the Company's assets (pursuant to section 5-25 of the Public Limited Companies Act).

The resolution was supported by 97,945,800 votes while 119,353,490 voted against, cf. the result of the voting set out in Appendix 2 to these minutes.

* * *

Mer forelå ikke til behandling og generalforsamlingen ble hevet.

There were no further matters to be discussed and the general meeting was adjourned.

* * *

[Signature page follows]

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF DOF ASA
[Signature page for the extraordinary general meeting DOF ASA]

Storebø, 11 November 2022

DocuSigned by:
Hans Olav Lindal
1291D04F01BE468...
Hans Olav Lindal

DocuSigned by:
Hilde Drønen
1667061090BA45D...
Hilde Drønen

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Stemmeresultater
3. Vedtekter
4. Oversikt over tegnere knyttet til DOF Fordringene
5. Redegjørelse fra uavhengig sakkyndig
6. Oversikt over tegnere knyttet til Datterselskapsgjelden
7. Bekreftelse på dekning for bundet egenkapital etter kapitalnedsettelsen

Appendices:

1. Record of attending shareholders
2. Voting results
3. Articles of association
4. Overview of the subscribers related to the DOF Receivables
5. Statement from the expert
6. Overview of the subscribers related to the Subsidiary Debt
7. Confirmation of coverage of restricted equity after the capital decrease

**FORTEGNELSE OVER MØTENDE AKSJEIERE, INKLUDERT ANTALL AKSJER OG STEMME REPRESENTERT /
RECORD OF ATTENDING SHAREHOLDERS, INCLUDING THE NUMBER OF SHARES AND VOTES REPRESENTED**

Liste over fremmøtte aksjeeiere

Aksjonær	Aksjer	Stemmer	% av stemme- berettigede aksjer	% av totale stemmer	Personlig	Fullmektig	Representert ved
A. M. Vik AS	45 248	45 248	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Adrian Herness	85 324	85 324	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
AG MG Invest AS	62 500	62 500	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Alexandre Chamanski	2 665 000	2 665 000	0,84 %	0,84 %		✓	Hans Olav Lindal
Alf Andreassen	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Alf Joar Sandblåst	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Alma Holding AS	339 000	339 000	0,11 %	0,11 %		✓	Hans Olav Lindal
Anders Grenaker Larsen	10 000	10 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Andreas Martin Iversen	4 615	4 615	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Anette Margreet Evjen Olsen	36 261	36 261	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Anita Mannes	9 581	9 581	0,00 %	0,00 %	✓		Anita Mannes
Anita Phillips	6 212	6 212	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Anja Eidsheim	1 020	1 020	0,00 %	0,00 %	✓		Anja Eidsheim
Anja Heggholmen	100	100	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Anna Waage Klawitter	494	494	0,00 %	0,00 %	✓		Anna Waage Klawitter
Anne Berith Askeland Drønen	12 674	12 674	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Anne Marie Aronsen Storebø	5 100	5 100	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Anne Marie Rolén	2 000	2 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Arctic Seeds Invest AS	500 000	500 000	0,16 %	0,16 %		✓	Hans Olav Lindal

Arild Arne Pettersen	30 000	30 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Arild Odin Eugene Elton Hilde-Myhren	1 515 000	1 515 000	0,48 %	0,48 %		✓	Hans Olav Lindal
Arne Karlsen AS	50 000	50 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Arne Møgster	1 181	1 181	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Arnstein Kløvrud	10 000	10 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Arve Børseth Bjørnsen	345 130	345 130	0,11 %	0,11 %		✓	Hans Olav Lindal
Arve Lyssand	150 000	150 000	0,05 %	0,05 %		✓	Hans Olav Lindal
Asbjørn Flater Alveberg	8 949	8 949	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Asgeir Vik	12 500	12 500	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Atle Brettel Sivertsen	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Atle Kvinge	500 000	500 000	0,16 %	0,16 %		✓	Hans Olav Lindal
Atle Thune Larsen	355 550	355 550	0,11 %	0,11 %		✓	Hans Olav Lindal
Audun Solli	633 000	633 000	0,20 %	0,20 %		✓	Hans Olav Lindal
Birthe Wickstrøm Hauge	49 500	49 500	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Bjarne Einar Lihaug	151 300	151 300	0,05 %	0,05 %		✓	Hans Olav Lindal
Bjarte Brønmo	15 718 580	15 718 580	4,97 %	4,97 %		✓	Hans Olav Lindal
Björg Jorunn Stangeland Njåstad	20 417	20 417	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Bjørn Anton Karlsen	19 581	19 581	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Bjørn Herness	3 850 416	3 850 416	1,22 %	1,22 %		✓	Hans Olav Lindal
Bjørn Inge Midtgård	302	302	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Bjørn Torvund Alver	50 000	50 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal

Bjørn Åge Workinn	749 950	749 950	0,24 %	0,24 %		✓	Hans Olav Lindal
Bo Vegar Steinlein	8 200	8 200	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Boris Alexandrovich Shamanskiy	60 000	60 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Brattvåg Kraft AS	100	100	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Brettel Økonomi AS	500 000	500 000	0,16 %	0,16 %		✓	Hans Olav Lindal
Britt Helene Von Krogh	3 004	3 004	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Carl Anders Hagen	15 500	15 500	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Carl Jørgen Helberg	20 000	20 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Cato Tveit	40 000	40 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Cerina Espevoll	8 178	8 178	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Christer Kortgård	377 000	377 000	0,12 %	0,12 %		✓	Hans Olav Lindal
Dag Roar Arntsen	44 000	44 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Dagfinn Brakedal	492 660	492 660	0,16 %	0,16 %		✓	Hans Olav Lindal
Daming Ly	800 000	800 000	0,25 %	0,25 %		✓	Hans Olav Lindal
Daniel Soelberg	215 007	215 007	0,07 %	0,07 %		✓	Hans Olav Lindal
Djupedalen AS	448 267	448 267	0,14 %	0,14 %		✓	Hans Olav Lindal
DNB Livsforsikring AS	500 143	500 143	0,16 %	0,16 %		✓	Hans Olav Lindal
DP Finans AS	60 000	60 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
DP Holding AS	2 333 517	2 333 517	0,74 %	0,74 %		✓	Hans Olav Lindal
Egil Åkvik	59 480	59 480	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Elisabeth Margrethe Isene Blåsternes	18 100	18 100	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal

Elise Storebø	1 000	1 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Elsa Stigen Ringdal	65 000	65 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Elsi Olsen	140	140	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Erik Christiani	300 000	300 000	0,09 %	0,09 %		✓	Hans Olav Lindal
Erlend Dalen	79 263	79 263	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Erling Isaksen	105 000	105 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Eros Laks AS	510 000	510 000	0,16 %	0,16 %		✓	Hans Olav Lindal
Eva Gjuvsland	100	100	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Fagerbø AS	2 023	2 023	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Fiona Loan Bich Le	20 000	20 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Ford Motor Company of Canada Limit	113	113	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Fortius AS	289 318	289 318	0,09 %	0,09 %		✓	Hans Olav Lindal
Freddy Gulestø	150 000	150 000	0,05 %	0,05 %		✓	Hans Olav Lindal
Frode Klingenberg	60 000	60 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Garfrend AS	20 000	20 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Geir Ekren	2 721 514	2 721 514	0,86 %	0,86 %		✓	Hans Olav Lindal
Geir Haugness	9 477	9 477	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Geir Ivar Urke	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Geir Olav Håland	375 000	375 000	0,12 %	0,12 %		✓	Hans Olav Lindal
Gerd Larsen	10 000	10 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Gerda Marie AS	225 000	225 000	0,07 %	0,07 %		✓	Hans Olav Lindal

Get Eiendom AS	525 701	525 701	0,17 %	0,17 %		✓	Hans Olav Lindal
Grethe Marie Rand	15 000	15 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Gudmund Joar Bratrud	14 895	14 895	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
H Møgster AS	389 201	389 201	0,12 %	0,12 %		✓	Hans Olav Lindal
Hallgeir Krokås	75 000	75 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Hallgeir Sandøy Hustad	99 803	99 803	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Hans Hilton Torstensen	10 000	10 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Hans Jørgen Gurandsru	41 000	41 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Hans Kristian Workinn	2 472 290	2 472 290	0,78 %	0,78 %		✓	Hans Olav Lindal
Hans Magne Gloppen	112 692	112 692	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Hans Ole Fævelen Valaas	173 237	173 237	0,05 %	0,05 %		✓	Hans Olav Lindal
Hans Reidar Njåstad	10 626	10 626	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Harald Ebne	297 200	297 200	0,09 %	0,09 %		✓	Hans Olav Lindal
Harald Noralf Aarseth	1 000 000	1 000 000	0,32 %	0,32 %		✓	Hans Olav Lindal
Helge Arvid Møgster	44 404	44 404	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Helge Singelstad	417 867	417 867	0,13 %	0,13 %		✓	Hans Olav Lindal
Helge Stormyr	400 000	400 000	0,13 %	0,13 %		✓	Hans Olav Lindal
Henning Lundh	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Hilde Otterå	300	300	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Hilde Ringdal	29 000	29 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Hjalmar Nilssen	400 212	400 212	0,13 %	0,13 %		✓	Hans Olav Lindal

Hopecon AS	37 000	37 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Hufthammer Finans AS	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Håkon Henriksen	53 620	53 620	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Håkon Rimmereid	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Håkon Åsvang	61 700	61 700	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Håvard Bjune	5 900	5 900	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
If Skadeforsakring AB	9 570 169	9 570 169	3,02 %	3,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Ingolf Johan Strandnæs	1 150 000	1 150 000	0,36 %	0,36 %		✓	Hans Olav Lindal
Ingrid Møgster Njåstad	3 468	3 468	0,00 %	0,00 %		✓	Hilde Drønen
Ingunn Karethe Syrstad	1 000	1 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Ingvald Harald Mellingen	2 000	2 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
International Cooperation AS	200 000	200 000	0,06 %	0,06 %		✓	Hans Olav Lindal
Intertrade Shipping AS	300 000	300 000	0,09 %	0,09 %		✓	Hans Olav Lindal
Irene Lundby	2 100 439	2 100 439	0,66 %	0,66 %		✓	Hans Olav Lindal
Irina Orestovna Averkina	450 000	450 000	0,14 %	0,14 %		✓	Hans Olav Lindal
Iver Eirinson Fættén	59 938	59 938	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
J.D. Trading AS	30 000	30 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Jacob Wærness	32 010	32 010	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Jan Erik Dahlen	1 200	1 200	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Jan Ove Gjervik	84 700	84 700	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Jan Ove Henriksen	540 000	540 000	0,17 %	0,17 %		✓	Hans Olav Lindal

Jan Ove Vik	13 796	13 796	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Jan Roger Tjoland	40 000	40 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Janne Therese Gullaksen	552 630	552 630	0,17 %	0,17 %		✓	Hans Olav Lindal
Jens Christian Holst	949 910	949 910	0,30 %	0,30 %		✓	Hans Olav Lindal
Jim Andersson	9 600	9 600	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Jim Øystein Holden	2 533 235	2 533 235	0,80 %	0,80 %		✓	Hans Olav Lindal
Jo André Ljøkjell Larsgård	27 138	27 138	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Joachim Nelvik	65 499	65 499	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Joanna Henrika Andersson	66 000	66 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Johan Arne Fedje	21 710	21 710	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
John Edgar Holden	143 439	143 439	0,05 %	0,05 %		✓	Hans Olav Lindal
John Erik Fahle	200 000	200 000	0,06 %	0,06 %		✓	Hans Olav Lindal
John Ingvald Våge	219 740	219 740	0,07 %	0,07 %		✓	Hans Olav Lindal
Johnny Hals	350 000	350 000	0,11 %	0,11 %		✓	Hans Olav Lindal
Johnny Heggstad	12 158	12 158	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Johnny Vik	200 000	200 000	0,06 %	0,06 %		✓	Hans Olav Lindal
Jon Arve Sangolt	421	421	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Jon Drønen	12 750	12 750	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Jonas Teien	68 037	68 037	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Jorunn Handegård Brekke	5 300	5 300	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Jostein Fladby	4 800	4 800	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal

Jostein Magne Blænes	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Jøran Werningsen	41 000	41 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Jørgen Juul Aschjem	32 888	32 888	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Kalve & Tøkje AS	70 500	70 500	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Kanabus AS	250 469	250 469	0,08 %	0,08 %		✓	Hans Olav Lindal
Karean AS	200 000	200 000	0,06 %	0,06 %		✓	Hans Olav Lindal
Karl Bjørn Tore Knutslien	80 000	80 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Katrine Ringdal	6 500	6 500	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Kebi AS	300 000	300 000	0,09 %	0,09 %		✓	Hans Olav Lindal
Kenneth Hjellegjerde	200 000	200 000	0,06 %	0,06 %		✓	Hans Olav Lindal
Kenneth Maribu	200 000	200 000	0,06 %	0,06 %		✓	Hans Olav Lindal
Kim Karine Dahl Skreslett	10 000	10 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Kirsten Marie Hansen	131 428	131 428	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Kjell Arne Gloppen	11 008	11 008	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Kjell Arne Jøingsli	30 000	30 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Kjell Håvard Hagerup	1 050 001	1 050 001	0,33 %	0,33 %		✓	Hans Olav Lindal
Kjell Roger Buhagen	110 916	110 916	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Kjell Aage Gogstad	220 000	220 000	0,07 %	0,07 %		✓	Hans Olav Lindal
Kjell-Ola Løkken	850	850	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Kjetil Skillberg	200 000	200 000	0,06 %	0,06 %		✓	Hans Olav Lindal
Kjetil Smebye Søreng	251 897	251 897	0,08 %	0,08 %		✓	Hans Olav Lindal

Kjetil Tennfjord Aarseth	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Kjetil Tjessem	112 350	112 350	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Kjetil Tobiassen	110 774	110 774	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Knut Erland Grubben	150 000	150 000	0,05 %	0,05 %		✓	Hans Olav Lindal
Knut Fure	715 974	715 974	0,23 %	0,23 %		✓	Hans Olav Lindal
Knut Ulfsbøl Larsen	39 000	39 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Kongsvinger Bilco Eiendom AS	336 294	336 294	0,11 %	0,11 %		✓	Hans Olav Lindal
Konrad Ove Rasch	315 070	315 070	0,10 %	0,10 %		✓	Hans Olav Lindal
Kristine Espevoll	12 000	12 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Kurt-Ove Nybøe	19 834	19 834	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Lars Heine Njåstad	5 000	5 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Lars Ingve Brændø	130 000	130 000	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Lars Morten Nesse	238 720	238 720	0,08 %	0,08 %		✓	Hans Olav Lindal
Lasse Knarvik Landsvik	28 000	28 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Lawo Invest AS	1 857 377	1 857 377	0,59 %	0,59 %		✓	Hans Olav Lindal
Leif Oskar Drønen	4 900	4 900	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Lerkehaug AS	28 334	28 334	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Lindefjell Holding AS	1 150 001	1 150 001	0,36 %	0,36 %		✓	Hans Olav Lindal
Magne Bjørhaug	80 000	80 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Maja Ringdal	35 000	35 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Malvin Johan Sperre	155 000	155 000	0,05 %	0,05 %		✓	Hans Olav Lindal

Margith Jensen Pedersen	164 600	164 600	0,05 %	0,05 %		✓	Hans Olav Lindal
Marius Strømmen	10 000	10 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Markus Michalsen Helmundsen	4 400	4 400	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Martin Gransjøen Michalsen	20 550	20 550	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Martin Lundberg	3 139	3 139	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Martine Skillberg	45 600	45 600	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Maxwell Montes AS	290 989	290 989	0,09 %	0,09 %		✓	Hans Olav Lindal
Mcg Invest AS	1 163 409	1 163 409	0,37 %	0,37 %		✓	Hans Olav Lindal
Medec AS	60 000	60 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Mjøen Eiendom Holding AS	50 000	50 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Moco Holding AS	1 984 419	1 984 419	0,63 %	0,63 %		✓	Hans Olav Lindal
Morten Dybvik Michalsen	439 655	439 655	0,14 %	0,14 %		✓	Hans Olav Lindal
Morten Skogly	759 232	759 232	0,24 %	0,24 %		✓	Hans Olav Lindal
Møgster Offshore AS	100 007 313	100 007 313	31,60 %	31,60 %		✓	Hans Olav Lindal
Nils Helge Aarseth	210 000	210 000	0,07 %	0,07 %		✓	Hans Olav Lindal
Njål Gjellestad	1 342	1 342	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Njål Inge Tjensvoll	400	400	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Nordås Tannlegesenter AS	147 397	147 397	0,05 %	0,05 %		✓	Hans Olav Lindal
O H Meling & Co AS	24 080	24 080	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Odd Ivar Rypdal	50 000	50 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Odd Jakobsen	500 000	500 000	0,16 %	0,16 %		✓	Hans Olav Lindal

Oddbjørn Johnny Svendsen	10 000	10 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Oddvar Martin Bergesen	120 000	120 000	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Oddvar Stangeland	2 000	2 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Ola Christian Olsen	729 208	729 208	0,23 %	0,23 %		✓	Hans Olav Lindal
Ola Fjøsne	50 000	50 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Olav Harald Meling	8 000	8 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Ole Investering II AS	377 010	377 010	0,12 %	0,12 %		✓	Hans Olav Lindal
Ole Petter Kallevik	43 800	43 800	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Olivia Sandra Serwanski	20 000	20 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Olvar Håland-Ellingsen	64 000	64 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Olympus Mons AS	89 566	89 566	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Ove Skevig	120 000	120 000	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Partrederiet Kolbjørn ANS	32 400	32 400	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Patrick Andreas Rød Møgster	15 000	15 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Patrik Ruen Hauger	1 950	1 950	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Paulo Vincenzo Crolla	140 700	140 700	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
PC Support AS	37 000	37 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
PC Support Eiendom AS	11 000	11 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Per Arne Skjerven	110 000	110 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Per Bjørn Vik	116 569	116 569	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Per Helge Sandtorv	81 000	81 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal

Per Kristian Solberg Gjønnes	15 750	15 750	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Per Kristian Theis Moe	194 000	194 000	0,06 %	0,06 %		✓	Hans Olav Lindal
Per Olav Horvik	300 100	300 100	0,09 %	0,09 %		✓	Hans Olav Lindal
Per Tore Brunæs	303	303	0,00 %	0,00 %	✓		Per Tore Brunæs
Per Åge Nygård	527 886	527 886	0,17 %	0,17 %		✓	Hans Olav Lindal
Pernille Johanne Dahl Skreslett	10 000	10 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Petter Gransjøen Michalsen	90 000	90 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Piiotharho AS	200 000	200 000	0,06 %	0,06 %		✓	Hans Olav Lindal
Preben Leander Moltubakk	230 000	230 000	0,07 %	0,07 %		✓	Hans Olav Lindal
Profond AS	64 260	64 260	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Pål Sørensen	250 000	250 000	0,08 %	0,08 %		✓	Hans Olav Lindal
Rasmus Storebø AS	84 329	84 329	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Raymond Flater Evjen Olsen	1 306 093	1 306 093	0,41 %	0,41 %		✓	Hans Olav Lindal
Rehua AS	471 556	471 556	0,15 %	0,15 %		✓	Hilde Drønen
Ringhav AS	44 711	44 711	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Roald Drønen	5 000	5 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Roald Magne Nilsen	8 665	8 665	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Roger Strøm	121 200	121 200	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Rolf Eirik Ringdal	404 000	404 000	0,13 %	0,13 %		✓	Hans Olav Lindal
Rolf Klokkeide	9 331	9 331	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Roy Anker Larsen	11 500	11 500	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Roy Arvid Sørensen	109 138	109 138	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal

Roy Gunnar Kjellevoid	60 055	60 055	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Roy Torvild Mosvold	475 000	475 000	0,15 %	0,15 %		✓	Hans Olav Lindal
Rudolf Rubach	764 000	764 000	0,24 %	0,24 %		✓	Hans Olav Lindal
Rune Navdal	263 425	263 425	0,08 %	0,08 %		✓	Hans Olav Lindal
Rune Sværen	66 960	66 960	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
S og S AS	80 000	80 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
S-Tech Solution AS	750 000	750 000	0,24 %	0,24 %		✓	Hans Olav Lindal
Sagarmatha AS	120 000	120 000	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Sans Invest AS	11 855 730	11 855 730	3,75 %	3,75 %		✓	Hans Olav Lindal
Sasa Ivanis	123 650	123 650	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
SBW Invest II AS	22 000	22 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Sebastian Nilsen Lund	6 275	6 275	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Sigmund Lilleås	450 000	450 000	0,14 %	0,14 %		✓	Hans Olav Lindal
Skansen Holding Bergen AS	21 623	21 623	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Solveig Kathrine Kiplesund Lilleberg	40 000	40 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Sotra Kran AS	1 404 750	1 404 750	0,44 %	0,44 %		✓	Hans Olav Lindal
Sparebank 1 SR-Bank ASA	650 000	650 000	0,21 %	0,21 %		✓	Hans Olav Lindal
Sripaskaran Thambithurai	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Steffen Høiland	3 438	3 438	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Stein Fines	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Steinar Kålås	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal

Stig Horvik	600 000	600 000	0,19 %	0,19 %		✓	Hans Olav Lindal
Stig Magnar Vagle	74 000	74 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Stig Rabben	1 034	1 034	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Stine Lundby Iversen	42 250	42 250	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Svein Arne Sunde	975 189	975 189	0,31 %	0,31 %		✓	Hans Olav Lindal
Svein Brekke	85	85	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Svein William Pedersen	50 000	50 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Sverre Ingmar Rabben	53 000	53 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Svetoslav Strahilov Sotirov	760 000	760 000	0,24 %	0,24 %		✓	Hans Olav Lindal
Tanker Engineering AS	500 000	500 000	0,16 %	0,16 %		✓	Hans Olav Lindal
Tarjei Skålid	45 200	45 200	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Terje Rabben	32 000	32 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Thomas Rolén	6 050	6 050	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Thor Bjarne Iversen	64 467	64 467	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Thor-Anders Amundsen	2 000	2 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Thorn Hemsén	532 000	532 000	0,17 %	0,17 %		✓	Hans Olav Lindal
Tina-Anita Dahl Hagerup	80 000	80 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Tom Arne Sigurdssøn	10	10	0,00 %	0,00 %	✓		Tom Arne Sigurdssøn
Tom Erik Klevmo Saur	64 500	64 500	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Tom Ingjald Samuelsen	400 292	400 292	0,13 %	0,13 %		✓	Hans Olav Lindal
Tor Mikal Østervold	2 770	2 770	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal

Tor Sigve Stangeland	116 290	116 290	0,04 %	0,04 %		✓	Hans Olav Lindal
Torbjørn Norland	370 000	370 000	0,12 %	0,12 %		✓	Hans Olav Lindal
Tore Dahl	3 241 500	3 241 500	1,02 %	1,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Torgrim Engamo	20 155	20 155	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Tormod Brokstad	51 200	51 200	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal
Trine Ringdal	12 700	12 700	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Troland Holding AS	108 000	108 000	0,03 %	0,03 %		✓	Hans Olav Lindal
Trond Keller-Storrud	203 000	203 000	0,06 %	0,06 %		✓	Hans Olav Lindal
Troy Andreas Wigestrød	936 932	936 932	0,30 %	0,30 %		✓	Hans Olav Lindal
Trygve Fladby	7 365	7 365	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Ulrik Greve	21 907	21 907	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Veronica Therese Fallang	43 000	43 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Vesterfjord AS	156 848	156 848	0,05 %	0,05 %		✓	Hans Olav Lindal
Wellinvest AS	162 000	162 000	0,05 %	0,05 %		✓	Hans Olav Lindal
Wergeland Holding AS	1 259 431	1 259 431	0,40 %	0,40 %		✓	Hans Olav Lindal
Wictor Wilmann	20 000	20 000	0,01 %	0,01 %		✓	Hans Olav Lindal
Wilhelm Andreas Amlie Grindem	8 950	8 950	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Xianwen Chen	1 000	1 000	0,00 %	0,00 %		✓	Hans Olav Lindal
Ziko Holding AS	250 000	250 000	0,08 %	0,08 %		✓	Hans Olav Lindal
Ørna Invest AS	294 248	294 248	0,09 %	0,09 %		✓	Hans Olav Lindal
Østerbris AS	50 000	50 000	0,02 %	0,02 %		✓	Hans Olav Lindal

Øyvind Høgset	410 000	410 000	0,13 %	0,13 %		✓	<u>Hans Olav Lindal</u>
Øyvind Johansen	30 803	30 803	0,01 %	0,01 %		✓	<u>Hans Olav Lindal</u>
Øyvind Nyberg	100 000	100 000	0,03 %	0,03 %		✓	<u>Hans Olav Lindal</u>
Ådne Lund	50 000	50 000	0,02 %	0,02 %		✓	<u>Hans Olav Lindal</u>
Åsbjørn Jensen	113 559	113 559	0,04 %	0,04 %		✓	<u>Hans Olav Lindal</u>

	Aksjer	Stemmer	Aksjekapital	% av stemme- berettigede aksjer	% av totale stemmer	% av total kapital	
Stemmeberettigede aksjer	316 456 167	316 456 167	316 456 167	100,00 %	100,00 %	100,00 %	
Representert ved oppmøte	11 408	11 408	11 408	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Representert direkte	11 408	11 408	11 408	0,00 %	0,00 %	0,00 %	
Representert ved fullmakt	217 824 192	217 824 192	217 824 192	68,83 %	68,83 %	68,83 %	
Totalt representerte stemmeberettigede	217 835 600	217 835 600	217 835 600	68,84 %	68,84 %	68,84 %	

STEMMERESULTAT / VOTING RESULTS

Oversikt over stemmegiving

1. Valg av møteleder

På valg: Hans Olav Lindal				
Plassering	Antall stemmer	% av stemmer avgitt	Kandidat	
1	215 698 741	100,0 %	Hans Olav Lindal	Valgt

Valgt kandidat: Hans Olav Lindal

2. Valg av en person til å medundertegne protokollen

På valg: Hilde Drønen				
Plassering	Antall stemmer	% av stemmer avgitt	Kandidat	
1	215 849 044	100,0 %	Hilde Drønen	Valgt

Valgt kandidat: Hilde Drønen

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

	Aksjer	Stemmer	Aksjekapital	% av stemmer avgitt	% av representerte stemmer	% av fremmøtt aksjekapital
Totalt representert	217 835 600	217 835 600	217 835 600		100,0 %	100,0 %
Stemmer avgitt	217 214 044	217 214 044	217 214 044	100,0 %	99,7 %	99,7 %
Stemte for	215 698 741	215 698 741	215 698 741	99,3 %	99,0 %	99,0 %
Stemte mot	1 515 303	1 515 303	1 515 303	0,7 %	0,7 %	0,7 %
Avstått	621 556	621 556	621 556		0,3 %	0,3 %
Resultat	Vedtatt					

Samlet votering over forslagene i punkt 5 til punkt 9

	Aksjer	Stemmer	Aksjekapital	% av stemmer avgitt	% av representerte stemmer	% av fremmøtt aksjekapital
Totalt representert	217 835 600	217 835 600	217 835 600		100,0 %	100,0 %
Stemmer avgitt	217 835 600	217 835 600	217 835 600	100,0 %	100,0 %	100,0 %
Stemte for	121 121 154	121 121 154	121 121 154	55,6 %	55,6 %	55,6 %
Stemte mot	96 714 446	96 714 446	96 714 446	44,4 %	44,4 %	44,4 %
Avstått	0	0	0		0,0 %	0,0 %
Resultat	Nedstemt (i overenstemmelse med flertallskrav)					

11. Forslag fra aksjeeiere om uavhengig granskning

	Aksjer	Stemmer	Aksjekapital	% av stemmer avgitt	% av representerte stemmer	% av fremmøtt aksjekapital
Totalt representert	217 835 600	217 835 600	217 835 600		100,0 %	100,0 %
Stemmer avgitt	217 299 290	217 299 290	217 299 290	100,0 %	99,8 %	99,8 %
Stemte for	97 945 800	97 945 800	97 945 800	45,1 %	45,0 %	45,0 %
Stemte mot	119 353 490	119 353 490	119 353 490	54,9 %	54,8 %	54,8 %
Avstått	536 310	536 310	536 310		0,2 %	0,2 %
Resultat	Vedtatt (i overenstemmelse med stemmekrav for forslag om granskning)					



EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF DOF ASA

Vedlegg 3 / Appendix 3

Vedtekter / Articles of Association

VEDTEKTER DOF ASA

Sist revidert [•] 2022

§ 1

Selskapets navn er DOF ASA. Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 2

Selskapets formål er å drive handels- og sjøfartsvirksomhet, og annen offshorerelatert virksomhet, herunder deltagelse i andre selskaper med samme eller lignende formål. Selskapets aksjer skal registreres i Verdipapirsentralen.

§ 3

Selskapet har sitt forretningskontor i Austevoll kommune.

§ 4

Selskapets aksjekapital er NOK [395 595 247,5], fordelt på [31 655 619] Ordinære Aksjer og [126 582 480] B-Aksjer, hver pålydende NOK [2,50] [*Kommentar: Tall reflekterer at aksjespleis også er gjennomført*].

B-Aksjene vil ha de samme rettighetene som de Ordinære Aksjene, herunder stemmerett, bortsett fra at B-Aksjene (med mindre annet er bestemt nedenfor) ikke kan omsettes, selges, pantsettes eller på annen måte avhendes annet enn (i) som en del av et strukturert salg av B-aksjer i annenhåndsmarkedet organisert og koordinert av de(n) strategiske kapitalmarkedsrådgiveren(e) utnevnt av selskapet for dette formålet (et "Strukturert Salg") eller (ii) som en del av et påfølgende salg fra innehavere av B-Aksjer som ikke var invitert til å delta i et Strukturert Salg, hvor påfølgende salg arrangeres av de(n) strategiske kapitalmarkedsrådgiveren(e) for å sørge for at aksjeeierne som ikke var invitert til å delta i det Strukturerte Salget får mulighet til å selge sin pro rata andel av B-Aksjene som selges i det Strukturerte Salget til selgerne i et slikt Strukturert Salg. Et Strukturert Salg av B-aksjer skal ikke tillates med mindre hver innehaver av B-Aksjer tilbys å selge et antall av sine B-aksjer tilsvarende deres pro rata andel av B-aksjene solgt i det Strukturerte Salget (til samme pris som avtalt i salget), enten direkte i det Strukturerte Salget eller i et påfølgende salg (til innehaverne av B-aksjer som deltok i det Strukturerte Salget) som skal finne sted senest 2 uker etter det Strukturerte Salget.

B-Aksjene skal konverteres til Ordinære Aksjer som følger:

1. B-Aksjer som selges som en del av et Strukturert Salg skal automatisk konverteres til Ordinære Aksjer basert på et 1:1 bytteforhold på det seneste tidspunktet av (i) datoen for gjennomføring av det Strukturerte Salget (dvs. oppgjørsdato for aksjesalget) eller (ii) dersom nødvendig, publiseringen av noteringsprospektet for notering av de relevante nye Ordinære Aksjene på Oslo Børs.

2. Dersom mer enn 7 594 949 B-Aksjer har blitt solgt gjennom ett eller flere Strukturerte Salg innen 31. mars 2023, skal de resterende B-Aksjene automatisk konverteres til Ordinære Aksjer basert på et 1:1 bytteforhold på det seneste tidspunktet av (i) 1. juli 2023 og (ii) dersom nødvendig, publiseringen av noteringsprospektet for notering av de aktuelle nye Ordinære Aksjene på Oslo Børs, men likevel ikke senere enn 14. juli 2023.
3. Dersom færre enn 7 594 949 B-Aksjer har blitt solgt gjennom ett eller flere Strukturerte Salg innen 31. mars 2023, skal alle B-Aksjene automatisk konverteres til Ordinære Aksjer basert på et 1:1 bytteforhold på det seneste tidspunktet av (i) 1. april 2023 og (ii) dersom nødvendig, publiseringen av noteringsprospektet for notering av de aktuelle nye Ordinære Aksjene på Oslo Børs, men likevel ikke senere enn 14. april 2023.

Selskapets aksjer skal være registrert i et verdipapirregister (Verdipapirsentralen (VPS)).

§ 5

Selskapets styre består av 4 – 7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Styrets formann velges av generalforsamlingen.

Styrets formann alene eller to styremedlemmer i fellesskap skal ha selskapets signatur. Styret kan ansette forretningsfører og meddele prokura.

Selskapet skal ha en valgkomite som avgir innstilling i forbindelse med valg av styremedlemmer. Valgkomiteen skal bestå av 3 medlemmer som velges av generalforsamlingen med en tjenestetid på to år.

§ 6

Den ordinære generalforsamling skal behandle og avgjøre følgende saker:

1. Godkjenning av årsregnskap og balanse, herunder utdeling av utbytte.
2. Valg av styre og revisor.
3. Andre saker som i.h.t. lov hører under generalforsamlingen.

§ 7

Aksjonær som ønsker å delta i generalforsamling i selskapet, skal melde seg, skriftlig eller muntlig, hos selskapet innen den frist som fastsettes i innkallingen, og som ikke skal utløpe tidligere enn 5 dager før generalforsamlingen. Har aksjonær ikke meldt seg i rett tid, kan han nektes adgang. Innkalling til generalforsamling skal utsendes senest to uker før generalforsamlingens avholdelse.

§ 8

Forøvrig henvises til enhver tid gjeldende lovgivning for allmennaksjeselskaper.

§ 9

Elektronisk publisering av dokumenter.

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen, behøver ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets internettside. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamling. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

* * *

**ARTICLES OF
ASSOCIATION DOF ASA**

Last revision [] 2022

Article 1

The company's name is DOF ASA. The company is a public limited liability company.

Article 2

The object of the company is to engage in trading and shipping business and other offshore related activity, including participation in other companies with the same or similar objects.

The company's shares shall be registered in the Norwegian Central Securities Depository.

Article 3

The company's registered office is in the municipality of Austevoll.

Article 4

The company's share capital is NOK [395,595,247.5], divided into [31,655,619] Ordinary Shares and [126,582,480] B Shares, each with a nominal value of [NOK 2.50]. [*Comment: The numbers reflect that also the share conversion has been completed.*]

The B Shares shall have the same rights as the Ordinary Shares, including voting rights, except that the B Shares unless otherwise provided for below may not be traded, sold, pledged or otherwise disposed of other than (i) as part of a structured secondary sale of B Shares organized and coordinated by the strategic capital markets advisor(s) appointed by the company for this purpose (a "Structured Sale") or (ii) as part of a subsequent sale by holders of B Shares not invited to participate in a Structured Sale, which subsequent sale is arranged by the strategic capital market advisor(s) in order to ensure that the shareholders not invited to participate in the Structured Sale are enabled to sell their pro rata portion of the B shares sold in the Structured Sale to the sellers in such Structured Sale. No Structured Sale of B Shares shall be permitted unless each holder of B Shares is offered to sell a number of its B Shares equal to its pro rata portion of the B Shares sold in the Structured sale (at the same price as agreed therein), either directly in the Structured Sale or in a subsequent sale (to the holders of B Shares that participated in the Structured Sale) taking place no later than two weeks after the Structured Sale.

B Shares shall be converted into Ordinary Shares as follows:

- i. If B Shares are sold as part of a Structured Sale, the B Shares being sold shall automatically be converted into Ordinary Shares in a ratio of 1:1 at the later of (i) the date of completion of the Structured Sale (i.e. the settlement date of the share sale) and (ii) if required, the date that the prospectus required to list the relevant new Ordinary Shares on Oslo Børs is published.
- ii. If more than 7,594,949 of the B Shares have been sold through one or more Structured Sales on or before 31 March 2023, the remaining B Shares shall automatically be converted to Ordinary Shares in an exchange ratio of 1:1 at the later of (i) 1 July 2023 and (ii) if required, the date that the prospectus required to list the relevant new Ordinary Shares on Oslo Børs is published, however no later than 14 July 2023.
- iii. If less than 7,594,949 of the B Shares have been sold through one or more Structured Sales on or before 31 March 2023, all of the B Shares shall automatically be converted to Ordinary Shares in an exchange ratio of 1:1 at the later of (i) 1 April 2023 and (ii) if required, the date that the prospectus required to list the relevant new Ordinary Shares on Oslo Børs is published, however no later than 14 April 2023.

The company's shares shall be registered in a securities register (the Norwegian Central Securities Depository (VPS)).

Article 5

The company's board of directors consists of 4 –7 members, the precise number to be decided by the general meeting. The chairman of the board of directors is elected by the general meeting.

The chairman of the board of directors alone or two directors jointly may sign for the company. The board of directors may appoint a general manager and grant him/her power of procuration.

The Company shall have an Election Committee which shall make proposals for election of Board Members to the General Meeting of Shareholders. The Election Committee shall consist of 3 members, who shall be elected by the General Meeting of Shareholders with a service period of 2 years.

Article 6

The following is the business of the ordinary general meeting:

1. Adoption of the annual accounts and balance sheet, including the distribution of dividend.
2. Election of the board of directors and auditor.
3. Other matters which, pursuant to statutory provisions, are the business of the general meeting.

Article 7

Shareholders who wish to attend the company's general meeting shall notify the company in writing or verbally within the deadline stipulated in the notice of meeting, which deadline may not expire earlier than 5 days prior to the general meeting. If a shareholder has not given notice of attendance within the deadline, he/she may be denied access to the meeting. Notice of the general meeting must be sent at the latest two weeks prior to the general meeting being held.

Article 8

The legislation concerning public limited liability companies in force from time to time shall otherwise be applicable.

Article 9

Electronic publication of documents.

It is not necessary to send documents which apply to items to be discussed by the general meeting by post to the shareholders provided the documents are made available on the company's web site. The same applies to documents which legally are to be included in or enclosed with the notice of the general meeting. However, shareholders have the right to demand receipt by post of documents relating to issues to be discussed during the general meeting.

Oversikt over tegnere knyttet til DOF Fordringene / Overview of the subscribers related to the DOF Receivables

Vedlegg 5 / Appendix 5 – Oversikt over tegnere knyttet til DOF Fordringene / Overview of the subscribers related to the DOF ReceivablesAksjetegnere/ Share subscribers

Navn på tegner / Subscriber name	Adresse / Subscriber address
ABN AMRO Effecten Compagnie B.V.	Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, The Netherlands
BNP Paribas	9 rue du Débarcadère, 93500 Pantin, France
Cross Ocean AGG II S.à r.l. (acting for and on behalf of its Compartment 12)	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean ESS III S.À R.L.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean ESS IV S.à r.l.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean GCDF I S.À R.L.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean Global SIF (A) S.à r.l.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean Global SIF (H) S.à r.l.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean GSS LUX Holdings S.à r.l.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Deutsche Bank AG	Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany
DNB Bank ASA	Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo, Norway
Eksportfinansiering Norge	Støperigata 1, 0250 Oslo, Norway
SpareBank 1 SR-Bank ASA	Christen Tranes Gate 35, 4007 Stavanger, Norway
Sparebanken Vest	Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen, Norway

Redegjørelse fra uavhengig sakkyndig / Statement from the expert



To the General Meeting of DOF ASA

Statement regarding increase in capital in DOF ASA by conversion of debt and contribution in kind

At the request of the Board of Directors we, as independent experts, issue this statement in compliance with The Public Limited Liability Companies Act section 10-2, refer section 2-6.

The increase in capital is a part of and a step in the ongoing restructuring of the DOF ASA group ("the Restructuring"). The restructuring is further agreed in the *Restructuring Agreement for the DOF Group* dated 22 June 2022 ("the Restructuring Agreement") between DOF ASA ("the Company"), its subsidiaries, Iceman AS, the senior finance parties and restricted bondholders ("the Parties").

The Board of Directors' responsibility for the statement

The Board of Directors is responsible for the valuations that form the basis for the consideration.

The independent expert's responsibility

Our responsibility is to prepare a statement relating to the General Meeting's decision to allow specific creditors to convert debt against consideration in DOF shares, and express an opinion that the value of the debt to be converted, is at least equivalent to the agreed consideration. Our statement also relates to the increase in share capital with a consideration in other than cash by the investors against consideration in DOF ASA shares, and express an opinion that the value of the assets the Company shall take over as the increase in share capital is at least equivalent to the agreed consideration.

The statement consists of two parts. The first part is a presentation of information in compliance with the requirements in The Public Limited Liability Companies Act section 10-2, refer section 2-6 first subsection No 1- 4, and a description of the debt to be converted and the receivables to be taken over. The second part is our opinion regarding whether the debt to be converted and the receivables the Company shall take over have a value which is at least equivalent to the agreed consideration.

Part 1: Information about the debt and consideration

The debt to be converted and the receivables the Company shall take over in connection with the increase in share capital, are disclosed in the proposal from the Board of Directors to the General Meeting regarding the increase in share capital dated 19 October 2022. The debt and receivables have occurred through the group's shipping business and are mainly related to financing the acquisition and operation of ships, and administration, and include the following:

Part of the group's debt is to be settled through creditors receiving new shares in the Company as consideration. This applies to both the debt of the Company, where the increase in share capital will occur by conversion of debt ("the Debt"), and for the group entities' debt, that will be settled through issuance of new shares in the Company by transferring the applicable receivables ("the Receivables") to the Company as a contribution in kind. This statement relates to both the conversion of the Company's debt and the contribution in kind.



At the date of this statement the Debt amounts to NOK 804 066 714, of which NOK 407 966 820 is calculated from debt, nominal value USD 39 179 659. The nominal value of the Receivables is NOK 5 372 803 636, of which NOK 1 816 369 997 is calculated from debt, nominal value USD 174 437 611. The calculation has been performed using an agreed-upon exchange-rate between the Parties of 10,41. The agreed-upon exchange-rate has been derived as an average of daily exchange-rates from The Central Bank of Norway (Norges Bank) in the period from 8 September 2022 to and including 6 October 2022. The total nominal value of the Debt and the Receivables is NOK 6 176 870 350.

Legally, two instances of increase in share capital are performed by directed share issuances against specific creditors, first through the conversion of these creditors' receivables on the Company (the Debt) to shares, followed by the creditors' contribution of receivables (the Receivables) on entities in the DOF-Group ("the Group entities") as a contribution in kind in the parent company.

The statement assumes that the General Meeting, ahead of the decision on the increase in capital, has decided to perform a decrease in capital by reducing the nominal value of the shares from NOK 1 to NOK 0.05. Hence, at the date of the decision on the increase in capital, the Company's share capital will amount to NOK 15 822 808.35, consisting of 316 456 167 shares, at a nominal value of NOK 0.05 per share.

Effective date and share price

The Debt is effectively converted, and the Receivables are effectively transferred to the Company from the applicable creditors, from the date of the issuance of the shares as consideration.

For the conversion of debt, and contribution of receivables, the Board of Directors proposes the total issuance of 7 595 448 783 new shares in the Company. For each issued share related to the conversion of debt, the share price is ca. NOK 1.0930, and for each issued share related to receivables contributed in kind, the share price is ca. NOK 0.4641, of which NOK 0.05 is share capital and the remainder is share premium. The proposed increase in capital shall be NOK 3 987 692 534, consisting of share capital of NOK 379 772 439.15 and share premium of NOK 3 607 920 095, which does not exceed the assessed value of the Debt and Receivables, according to the valuation principles as described below.

Valuation Principles

The Restructuring Agreement, which is a commercial agreement entered into by independent parties, and which is based on negotiations between the parties, determines the right to issue a total of 7 595 448 783 new shares in the Company. This entails that approximately NOK 0.81 of debt is converted to one share. Following the issuance of the new shares, today's shareholders will be diluted and have a residual owner share of 4.0 %. The Restructuring Agreement also determines how the new shares are to be allocated between the main creditors and the owners of the bonds. The debt items are valued relatively to one-another. According to the Restructuring Agreement the Company will issue a new class of shares to their creditors in relation to the Restructuring. The new share class is denoted as B-shares and will constitute 80 % of the total number of shares in the Company post completion of the increase in share capital. 16.67 % of the newly issued shares will be ordinary shares. The B-shares will be subject to lock-up as described in the notice of extraordinary general meeting in DOF ASA, dated 21 October 2022.



The stock market value on today's shares in advance of the Restructuring is, in all material respects, not taken into account. Without the Restructuring, it is the belief of the Board of Directors that the Company would be insolvent, and hence, that the shares would be worthless. It is the opinion of the Board of Directors that today's stock market value on the shares is not an appropriate basis for a valuation of the Company and the Company's underlying values.

The valuation of the contribution, which consists of debt and receivables, each with a total nominal value of NOK 804 066 714 and NOK 5 372 803 636, is determined as follows:

Valuation of the Debt

The Board of Directors' assessment of the Debt is that it has a fair value which is equivalent to its nominal value as the Company, by conversion of the Debt, is rid of an obligation equivalent to the debt's nominal value. The conversion of debt entails an issuance of 735 682 131 new shares at a share price of ca. NOK 1.093.

Valuation of the Receivables

The Board of Directors' assessment of the Receivables agrees to the Restructuring Agreement, where the allocation of the new shares is determined. The Restructuring Agreement and the allocation of the shares between the parties of the agreement, have been subject to negotiation between the parties in the Restructuring Agreement. The relative value of the Receivables measured against each other, is considered, by the parties, to reflect the fair value in today's situation. The consideration to be issued by the Company for the Receivables to be contributed, reflects this valuation of the Receivables.

The Board of Directors have also assessed the value of the Receivables against the value of the bond loans that are to be converted, and this transaction's implicit share price. The bond-owners of DOF Subsea AS will receive shares equivalent to an owner-share of 53.33 % of the shares in the Company after the capital increases. The bond loans also have the highest conversion rate, measured as the share of debt converted relative to the number of shares received. At the same time, relatively recent market transactions on the DOF Subsea bonds between independent parties are available. Using these recent known transactions of the bond debt in the market from and including August until today's date, the Board of Directors has estimated a volume weighted average of 74 % of the nominal value. The estimate is based on the agreed-upon exchange-rate and indicates an implicit value of the bonds of NOK 2 633 333 623. The Restructuring Agreement is based on the assumption that a new bond loan with a nominal value of NOK 675 000 000 is to be issued. The new bond loan is valued at 100 % of its nominal value. Adjusted for this assumption, the implicit value of the bond loan to be converted to shares is NOK 1 958 333 623. The value of the bond debt and the agreed allocation between the parties, give the bond-owners 4 219 152 287 new shares in the Company – equivalent to 53.33% of outstanding shares in the Company upon the completed Restructuring. This gives an implicit share price of ca. NOK 0.4641.

By using this implicit share price and the total number of shares, of 6 859 766 652, which is planned issued to the owner of the Receivables, the Board of Directors calculates that the value of the Receivables is NOK 3 183 625 820.

Part 2: The independent expert's opinion

We have performed procedures and issue our opinion in accordance with the Norwegian standard NSAE 3802 "The auditor's assurance reports and statements required by Norwegian Company



legislation[1]" issued by the Norwegian Institute of Public Accountants. This standard requires that we plan and perform procedures to obtain reasonable assurance about whether the value of the Debt to be converted and the Receivables to be contributed is at least equivalent to the agreed consideration. Our procedures include an assessment of the reality of the debt, that the description of the debt is appropriate and adequate as a basis for an evaluation of whether the debt can be converted to cover the value of the new shares issued, and an assessment of the valuation of the contribution of the Receivables, including valuation principles. We have also assessed the valuation methods that have been used and the assumptions that form the basis for the valuation.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Opinion

In our opinion the value of the debt to be converted and the receivables the company shall take over as consideration for the increase in share capital, have been valued in compliance with the described principles and a value at 21 October 2022 that, in the case that it is decided to issue 7 595 448 783 new shares, is at least equivalent to the agreed consideration in DOF ASA shares, nominal value NOK 379 772 439,15, and share premium NOK 3 607 920 095.

Bergen, 21 October 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Marius Kaland Olsen

State Authorised Public Accountant

Note: This translation from Norwegian has been prepared for information purposes only.

[1] Norwegian name of standard: SA 3802-1 Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen

Til generalforsamlingen i DOF ASA

Redegjørelse ved kapitalforhøyelser i DOF ASA ved motregning og tingsinnskudd

På oppdrag fra styret avgir vi som uavhengig sakkyndig en redegjørelse i samsvar med allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6.

Kapitalforhøyelsene er en del av- og et ledd i den pågående restruktureringen av DOF ASA konsernet («Restruktureringen»). Restruktureringen er nærmere avtalt i *Restructuring Agreement for the DOF group* av 22. juni 2022 («Restruktureringsavtalen») mellom DOF ASA («Selskapet»), dets datterselskaper, Iceman AS, dets hovedkreditorer og de begrensede obligasjonseiere («Partene»).

Styrets ansvar for redegjørelsen

Styret er ansvarlige for de verdsettelse som ligger til grunn for vederlaget.

Uavhengig sakkyndiges oppgaver og plikter

Vår oppgave er å utarbeide en redegjørelse i forbindelse med generalforsamlingens beslutning om at nærmere angitte kreditorer skal kunne gjøre opp innskuddsforpliktelse for aksjer i DOF ASA ved motregning, og avgi en uttalelse om at gjeldspostene som skal kunne motregnes, har en verdi som minst svarer til vederlaget. Vår redegjørelse omfatter også aksjeinnskuddet i annet enn penger fra innskyterne mot vederlag i aksjer i DOF ASA og en uttalelse om at de fordringene selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Den videre redegjørelsen består av to deler. Den første delen er en presentasjon av opplysninger i overensstemmelse med de krav som stilles i allmennaksjeloven § 10-2, jf. § 2-6 første ledd nr. 1 til 4. og beskrivelse av gjeldsposten som skal kunne motregnes og de fordringene som skal overtas. Den andre delen er vår uttalelse om at gjeldspostene som skal kunne motregnes og at de fordringer selskapet skal overta, har en verdi som minst svarer til vederlaget.

Del 1: Opplysninger om gjelden og innskuddet

De gjeldspostene som skal motregnes og de fordringene selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, fremgår av styrets forslag til generalforsamlingen om kapitalforhøyelse datert 19. oktober 2022. Gjelden og fordringene har oppstått gjennom konsernets rederivirksomhet og er hovedsakelig knyttet til finansiering av anskaffelse og drift av skip, samt administrasjon, og omfatter:

En andel av konsernets gjeld skal gjøres opp ved at kreditor mottar nye aksjer i Selskapet som motytelse. Dette gjelder både for Selskapets egen gjeld, hvor kapitalforhøyelsen vil skje i form av gjeldskonvertering («Gjelden»), og for konsernselskapers gjeld, som vil bli gjort opp i form av nye aksjer i Selskapet ved at de aktuelle fordringene («Fordringene») overdras til Selskapet som et tingsinnskudd. Denne redegjørelsen dekker både motregning av Selskapets egen gjeld og tingsinnskuddet.

Per dato for denne redegjørelsen beløper Gjelden seg til NOK 804 066 714, hvorav NOK 407 966 820 er omregnet fra gjeld pålydende USD 39 179 659. Fordringenes pålydende er NOK 5 372 803 636, hvorav NOK 1 816 369 997 er omregnet fra gjeld pålydende USD 174 437 611. Omregningen er gjort ved bruk av en avtalt valutakurs mellom Partene på 10,41. Den avtalte valutakursen er utledet som et gjennomsnitt av sluttkurser i Norges Bank i perioden 8. september 2022 til og med 6. oktober 2022. Samlet pålydende verdi på Gjelden og Fordringene er NOK 6 176 870 350.

Selskapsrettslig gjennomføres det to kapitalforhøyelser i form av rettede emisjoner mot nærmere angitte kreditorer ved at disse først konverterer egne fordringer (Gjelden) på Selskapet til aksjer og deretter skyter inn fordringer (Fordringene) på selskaper i DOF-konsernet («Konsernselskapene») som tingsinnskudd i morselskapet.

Redegjørelsen forutsetter at generalforsamlingen forut for beslutningen om kapitalforhøyelse har besluttet en kapitalnedsettelse ved reduksjon av aksjens pålydende fra NOK 1 til NOK 0,05. På tidspunktet for beslutning om kapitalforhøyelse vil Selskapets aksjekapital således være NOK 15 822 808,35 bestående av 316 456 167 aksjer, hver pålydende NOK 0,05.

Virkningstidspunkt og tegningskurs

Gjelden motregnes med virkning fra tidspunktet for tegning av oppgjørsaksjene. Fordringene transporteres til Selskapet fra de aktuelle kreditorene med virkning fra samme tidspunkt.

For gjeldskonverteringen og innskuddet av fordringer foreslår styret at det utstedes totalt 7 595 448 783 nye aksjer i Selskapet. For hver aksje som utstedes i forbindelse med gjeldskonverteringen er tegningskursen ca. NOK 1,0930, og for hver aksje som utstedes i forbindelse med innskuddet av fordringer er tegningskursen ca. NOK 0,4641, hvorav NOK 0,05 er aksjekapital og det overskytende er overkurs. Den foreslåtte kapitalforhøyelsen skal være NOK 3 987 692 534, bestående av NOK 379 772 439,15 i aksjekapital og NOK 3 607 920 095 i overkurs, hvilket ikke overstiger det Gjelden og Fordringene vurderes å være verdt, i henhold til prinsipper for fastsettelse av verdi under.

Prinsipper for fastsettelse av verdi

Restruktureringsavtalen, som er en kommersiell avtale inngått mellom uavhengige parter, og er basert på forhandlinger mellom partene gir rett til å tegne til sammen 7 595 448 783 nye aksjer i Selskapet. Dette innebærer at ca. NOK 0,81 i gjeld konverteres til én aksje. Etter utstedelse av de nye aksjene vil dagens aksjonærer være utvannet og ha en resterende eierandel på 4,0 %. Det fremgår også av Restruktureringsavtalen hvordan de nye aksjene skal allokeres mellom hovedkreditorene og obligasjonseierne. Gjeldspostene verdsettes således relativt til hverandre. I henhold til Restruktureringsavtalen skal Selskapet utstede aksjer i en ny aksjeklasse til sine kreditorer i forbindelse med Restruktureringen. Den nye aksjeklassen betegnes som B-aksjer og vil utgjøre 80 % av totalt antall aksjer i Selskapet etter at kapitalforhøyelsene er gjennomført. 16,67 % av de nye aksjene som utstedes vil være ordinære aksjer. B-aksjene vil være underlagt lock up slik som angitt i innkallingen til ekstraordinær generalforsamling, datert 21. oktober 2022.

Det ses i det vesentligste bort fra børsverdien på dagens aksjer før gjennomføring av Restruktureringen. Uten Restruktureringen antar styret at Selskapet ville vært insolvent, og aksjene

ville da ha vært verdiløse. Styret mener derfor at dagens børskurs ikke er egnet som grunnlag for en verdsettelse av Selskapet og Selskapets underliggende verdier.

Verdsettelsen av innskuddet, som består av gjeld og fordringer med samlet pålydende på hhv. NOK 804 066 714 og NOK 5 372 803 636 fremkommer som følger:

Verdifastsettelse Gjelden

Styrets vurdering av Gjelden er at den har en virkelig verdi som tilsvarende Gjeldens pålydende fordi Selskapet ved motregning av Gjelden blir kvitt en gjeldsforpliktelse tilsvarende Gjeldens pålydende. Konvertering av gjelden medfører utstedelse av 735 682 131 nye aksjer med en tegningskurs på ca. NOK 1,093.

Verdifastsettelse Fordringene

Styrets verdsettelse av Fordringene henger sammen med Restruktureringsavtalen hvor allokeringen av de nye aksjene fremkommer. Restruktureringsavtalen og fordelingen av aksjene mellom avtalepartene har vært gjenstand for forhandlinger mellom partene i Restruktureringsavtalen. Den relative verdien av Fordringene målt mot hverandre anses av partene å gjenspeile virkelig verdi i dagens situasjon. Vederlaget som Selskapet skal yte for Fordringene gjenspeiler nettopp en slik verdsettelse av Fordringene.

Styret har også vurdert verdien av Fordringene mot verdien av obligasjonslånene som konverteres og den implisitte tegningskursen i denne transaksjonen. Obligasjonseierne i DOF Subsea AS mottar aksjer tilsvarende en eierandel på 53,33 % av aksjene i Selskapet etter kapitalforhøyelsene. Obligasjonslånene har også den høyeste konverteringsraten, målt som andel gjeld konvertert forholdsmessig til antall aksjer de mottar. Samtidig foreligger det relativt nylige markedstransaksjoner av DOF Subsea-obligasjonene mellom uavhengige parter. Ved hjelp av de siste kjente transaksjonene av obligasjonsgjelden i markedet fra og med august til og med dagens dato har Styret estimert et volumvektet snitt på 74 % av pålydende. Estimater benytter den avtalte valutakursen og tilsier en implisitt verdi av obligasjonene på NOK 2 633 333 623. Restruktureringsavtalen forutsetter også at det skal utstedes et nytt obligasjonslån pålydende NOK 675 000 000. Det nye obligasjonslånet verdsettes til 100 % av pålydende. Justert for denne forutsetningen blir den implisitte verdien av obligasjonsgjelden som skal konverteres til aksjer på NOK 1 958 333 623. Verdien av obligasjonsgjelden og den avtalte allokeringen mellom Partene gir obligasjonseierne 4 219 152 287 nye aksjer i selskapet - tilsvarende 53,33 % av utestående aksjer i Selskapet etter gjennomføring av Restruktureringen. Dette gir en implisitt tegningskurs på ca. NOK 0,4641.

Ved å benytte denne implisitte tegningskursen og det totale antall aksjer, 6 859 766 652 stk, som planlegges utstedt til fordringshaverne, beregner styret en verdi av Fordringene på NOK 3 183 625 820.

Del 2: Den uavhengig sakkyndiges uttalelse

Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at gjelden som skal motregnes, og fordringene som skal skytes inn, har en verdi som minst svarer til det avtalte vederlaget. Arbeidet omfatter kontroll av at gjelden er en reell betalingsforpliktelse og at beskrivelsen av den er



hensiktsmessig og dekkende som grunnlag for vurdering av hvorvidt gjelden kan motregnes som oppgjør for innskuddsforpliktelse for aksjer, og kontroll av verdsettelsen av innskuddet av fordringen, herunder vurderingsprinsippene. Videre har vi vurdert de verdsettelsesmetoder som er benyttet, og de forutsetninger som ligger til grunn for verdsettelsen.

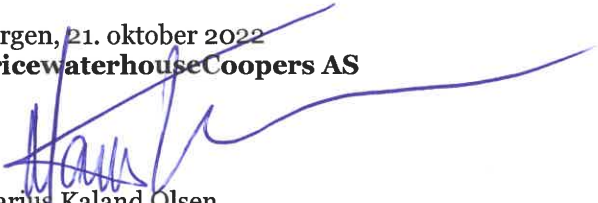
Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er den gjeld som skal kunne motregnes og de fordringer selskapet skal overta ved kapitalforhøyelsen, verdsatt i overensstemmelse med de beskrevne prinsipper og har en verdi per 21. oktober 2022 som, i det tilfellet at det besluttet utstedt 7 595 448 783 nye aksjer, minst svarer til det avtalte vederlaget i aksjer i DOF ASA pålydende NOK 379 772 439,15, samt overkurs NOK 3 607 920 095.

Bergen, 21. oktober 2022

PricewaterhouseCoopers AS


Marius Kaland Olsen
Statsautorisert revisor

Oversikt over tegnere knyttet til Datterselskapsgjelden / Overview of the subscribers related to the Subsidiary

Debt

Vedlegg 7 / Appendix 7 – Oversikt over tegnere knyttet til Datterselskaps gjelden / Overview of the subscribers related to the Subsidiary Debt

Aksjetegner / Share subscribers

Navn på tegner / Subscriber name	Adresse/ Subscriber address
ABN AMRO Effecten Compagnie B.V.	Gustav Mahlerlaan 10, 1082 PP Amsterdam, The Netherlands
BNP Paribas	9 rue du Débarcadère, 93500 Pantin, France
Cross Ocean AGG II S.à r.l. (acting for and on behalf of its Compartment 12)	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean ESS III S.À R.L.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean ESS IV S.à r.l.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean GCDF I S.À R.L.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean Global SIF (A) S.à r.l.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean Global SIF (H) S.à r.l.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Cross Ocean GSS LUX Holdings S.à r.l.	c/o Cross Ocean Partners, 11 Charles II Street, London SQ1Y 4QU, London, United Kingdom
Deutsche Bank AG	Taunusanlage 12, 60325 Frankfurt am Main, Germany
DNB Bank ASA	Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo, Norway
Eksportfinansiering Norge	Støperigata 1, 0250 Oslo, Norway
Nordic Trustee AS (in its capacity as trustee for the bond issues listed above)	Kronprinsesse Märthas plass 1 0160 OSLO
SpareBank 1 SR-Bank ASA	Christen Tranes Gate 35, 4007 Stavanger, Norway
Sparebanken Vest	Jonsvollsgaten 2, 5011 Bergen, Norway

Bekreftelse på dekning for bundet egenkapital etter kapitalnedsettelsen / Confirmation of coverage of restricted equity after the capital decrease



Til generalforsamlingen i DOF ASA

Bekreftelse av dekning for bundet egenkapital ved kapitalnedsettelse

Vi har kontrollert om det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i forbindelse med kapitalnedsettelse i DOF ASA.

Styrets ansvar for nedsettingen

Styret er ansvarlig for at nedsettelsen ikke er større enn at det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2.

Revisors oppgaver og plikter

Vår oppgave er å uttale oss om det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2. Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig etter at det er tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter balansedagen og tap som må forventes å inntreffe. Arbeidet omfatter kontroll av de beregninger som styret er ansvarlig for, samt å kontrollere om det er tatt hensyn til hendelser etter balansedagen som kan medføre at det ikke lenger vil være dekning.

Vi mener at innhentede bevis er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er det etter kapitalnedsettelsen med kr 300 633 358,65, fra kr 316 456 167 til kr 15 822 808,35, dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i samsvar med allmennaksjeloven.

Bergen, 21. oktober 2022

PricewaterhouseCoopers AS

Marius Kaland Olsen
Statsautorisert revisor

