Denne innstillingen er utferdiget både på norsk og på engelsk. Ved uoverensstemmelser mellom de to versjonene, skal den norske versjonen gå foran.

This recommendation has been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

TIL GENERALFORSAMLINGEN I DOF GROUP ASA, 23. MAI 2024
ANBEFALINGER FRA VALGKOMITEEN

TO THE ANNUAL GENERAL MEETING OF DOF GROUP ASA, 23 MAY 2024
RECOMMENDATIONS FROM THE NOMINATION COMMITTEE

Til aksjonærene i DOF Group ASA

Følgende personer ble valgt til valgkomite i DOF Group ASA på ordinær generalforsamling i 2023:

Kristian Falnes, leder
Kristine Herrebrøden
Roy Reite

Det ble samtidig vedtatt instruks for valgkomiteen. Denne er publisert på selskapets hjemmeside www.dof.com.

Valgkomiteen skal avgi følgende innstillinger til generalforsamlingen til DOF Group ASA:

1. Anbefale medlemmer til styret, inkludert anbefaling om styreleder
2. Anbefale styrehonorarer, inkludert styrets underkomiteer
3. Anbefale medlemmer til valgkomiteen, inkludert anbefaling om leder av valgkomiteen
4. Anbefale honorarer til valgkomiteen

Valgkomiteen har hatt samtaler med selskapets administrasjon, styreleder og selskapets største aksjonærer. Styret har ikke foretatt formell selvevaluering siden forrige generalforsamling, men det er valgkomiteens inntrykk at samarbeidet innad i styret og mellom styret og selskapets administrasjon kan karakteriseres som meget godt.

1.Innstilling til valg av styremedlemmer

Styret har siden generalforsamling i 2023 bestått av følgende medlemmer:

To the shareholders of DOF Group ASA

The following persons were elected to the nomination committee of DOF Group ASA at the annual general meeting in 2023:

Kristian Falnes, chairperson
Kristine Herrebrøden
Roy Reite

Instructions were also adopted for the nomination committee. These are published on the company's website www.dof.com.

The nomination committee shall submit the following recommendations to the general meeting of DOF Group ASA:

1. Recommend members to the board of directors, including recommendation for chairperson
2. Recommend board remuneration, including board subcommittees
3. Recommend members of the nomination committee, including a recommendation for the chair of the nomination committee
4. Recommend remuneration to the nomination committee

The nomination committee has held talks with the company's administration, the chairperson of the board and the company's largest shareholders. The board has not conducted a formal self-evaluation since the previous general meeting, but it is the nomination committee's impression that cooperation within the board and between the board and the company's management can be characterised as very good.

1. Recommendation for election of board members

Since the annual general meeting in 2023, the board of directors has consisted of the following members:

Svein Harald Øygard, leder
Harald Thorstein
Christine J. Morris
Daniela Davila
Henry Knox

Styret ble valgt med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2024.

Det er inntatt en kort presentasjon av styremedlemmene på www.dof.com.

Valgkomiteen har mottatt anmodning fra selskapets nest største aksjonær, Geveran Trading Company Ltd., om å få representasjon i styret. Valgkomiteen finner det riktig å etterkomme denne anmodningen. Geveran Trading Company Ltd. har anmodet om at Adrian Geelmuyden velges som nytt styremedlem.

Kort presentasjon av Adrian Geelmuyden:
Adrian Geelmuyden (født 1985) har bachelor grad i økonomi fra NHH i Bergen. Han har bakgrunn som partner og skipsmegler i R.S. Platou, Chartering Manager i Deep Sea Supply og Head of Sale and Purchase i Solstad Offshore. Siden 2020 har Adrian vært investeringsdirektør i Seatankers Management i Oslo og Seatankers Services (UK) i London. Adrian er norsk statsborger og bosatt i London.

Valgkomiteen anser at Adrian Geelmuyden har relevant kunnskap og erfaring til å kunne ivareta verv som styremedlem i DOF Group ASA.

Både Svein Harald Øygard, Harald Thorstein, Christine J. Morris og Daniela Davila har sagt seg villige til å fortsette som styremedlemmer i DOF Group ASA.

Med denne bakgrunn anbefaler valgkomiteen at generalforsamlingen i DOF Group ASA velger følgende styre med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2025:

Svein Harald Øygard, styreleder
Harald Thorstein
Christine J. Morris
Daniela Davila
Adrian Geelmuyden

Svein Harald Øygard, chairperson
Harald Thorstein
Christine J. Morris
Daniela Davila
Henry Knox

The board was elected with a term of office until the annual general meeting in 2024.

A brief presentation of the board members has been included at the www.dof.com.

The nomination committee has received a request from the company's second largest shareholder, Geveran Trading Company Ltd., to be represented on the board of directors. The nomination committee considers it appropriate to comply with this request. Geveran Trading Company Ltd. has requested that Adrian Geelmuyden be elected as a new member of the board of directors.

Short presentation of Adrian Geelmuyden:
Adrian Geelmuyden (born 1985) has a bachelor's degree in economics from NHH in Bergen. He has background as partner and shipbroker in R.S. Platou, Chartering Manager in Deep Sea Supply and Head of Sale and Purchase in Solstad Offshore. Since 2020, Adrian has been Investment Director at Seatankers Management in Oslo and Seatankers Services (UK) in London. Adrian is a Norwegian citizen and lives in London.

The nomination committee considers that Adrian Geelmuyden has the relevant knowledge and experience to be able to hold positions as a board member of DOF Group ASA.

Svein Harald Øygard, Harald Thorstein, Christine J. Morris and Daniela Davila have all agreed to continue as board members of DOF Group ASA.

On this background, the nomination committee recommends that the general meeting of DOF Group ASA elect the following board of directors with a term of office until the annual general meeting in 2025:

Svein Harald Øygard, chairperson
Harald Thorstein
Christine J. Morris
Daniela Davila
Adrian Geelmuyden

2. Innstilling til honorering av styret, inkludert styrets underkomiteer

Det ble i generalforsamling i 2023 vedtatt at styret i DOF Group ASA skulle honoreres med USD 150.000 for styrets leder og med USD 100.000 for styrets øvrige medlemmer. Det ble vedtatt at det ikke skulle gis ytterligere kompensasjon for styrets underkomiteer.

Valgkomiteen har sammenlignet honorarnivået med sammenlignbare børsnoterte selskaper i Norge og utlandet. I forholdet til andre sammenlignbare selskaper i Norge må honorarnivået anses å være relativt høyt, mens det er moderat sammenlignet med relevante utenlandske børsnoterte selskaper.

Ved fastsettelse av honorarnivået ble det i 2023 vektlagt å ha honorarer som gjorde det mulig å tiltrekke seg internasjonal kompetanse både når det gjelder erfaringsbakgrunn og fra de regionene som DOF Group ASA opererer. Valgkomiteen innstiller på at disse forholdene fortsatt vektlegges.

Med denne bakgrunn er det valgkomiteens innstilling at honorar til styrets leder på USD 150.000 og til øvrige medlemmer på USD 100.000 videreføres. Valgkomiteen innstiller også på at det ikke gis ytterligere kompensasjon for styrets underkomiteer.

2. Recommendation for remuneration of the board of directors, including the subcommittees of the board

It was decided at the annual general meeting in 2023 that the board of DOF Group ASA would be remunerated with USD 150,000 for the chairperson and USD 100,000 for the other members of the board. It was decided that no further compensation would be given to the subcommittees of the board.

The nomination committee has compared the remuneration level with comparable listed companies in Norway and abroad. In relation to other comparable companies in Norway, the remuneration level must be considered to be relatively high, while moderate compared to relevant foreign listed companies.

When determining the remuneration level in 2023, emphasis was placed on having remuneration that made it possible to attract international expertise both in terms of experience and from the regions that DOF Group ASA operates. The nomination committee recommends that these factors continue to be emphasised.

On this background, it is the nomination committee's recommendation that the remuneration to the chairperson of USD 150,000 and to other members of USD 100,000 be retained. The nomination committee also recommends that no further compensation be given for the board's subcommittees.

3. Innstilling til valg av medlemmer i valgkomiteen

Valgkomiteen har siden generalforsamling i 2023 bestått av følgende medlemmer:

Kristian Falnes, leder
Kristine Herrebrøden
Roy Reite

Valgkomiteen har mottatt anmodning fra selskapets nest største aksjonær, Geveran Trading Company Ltd., om å få representasjon i valgkomiteen. Valgkomiteen finner det riktig å etterkomme denne anmodningen. Geveran Trading Company Ltd. har anmodet om at Jan Erik Klepsland velges som nytt medlem av valgkomiteen.

3. Recommendation for election of members of the nomination committee

Since the annual general meeting in 2023, the nomination committee has consisted of the following members:

Kristian Falnes, chairperson
Kristine Herrebrøden
Roy Reite

The nomination committee has received a request from the company's second largest shareholder, Geveran Trading Company Ltd., to be represented on the nomination committee. The nomination committee considers it appropriate to comply with this request. Geveran Trading Company Ltd. has requested that Jan Erik Klepsland be elected as a new member of the nomination committee.

Jan Erik Klepsland er investeringsdirektør i Seatankers Management Norway AS og CEO i ST Energy Transition I Ltd.

Kristine Herrebrøden har meddelt valgkomiteen at hun ikke ønsker gjenvalg. Kristian Falnes og Roy Reite har sagt seg villige til å stille til gjenvalg som henholdsvis leder og medlem av valgkomiteen.

Med denne bakgrunn anbefaler valgkomiteen at generalforsamlingen i DOF Group ASA velger følgende valgkomite med funksjonstid frem til generalforsamling i 2025:

Kristian Falnes, leder
Roy Reite
Jan Erik Klepsland

Jan Erik Klepsland is Investment Director at Seatankers Management Norway AS and CEO of ST Energy Transition I Ltd.

Kristine Herrebrøden has informed the nomination committee that she does not want re-election. Kristian Falnes and Roy Reite have agreed to stand for re-election as chair and member of the nomination committee respectively.

On this background, the nomination committee recommends that the general meeting of DOF Group ASA elect the following nomination committee with a term of office until the annual general meeting in 2025:

Kristian Falnes, chairperson
Roy Reite
Jan Erik Klepsland

4. Innstilling til honorering av valgkomiteen

Det ble på generalforsamling i 2023 vedtatt at valgkomiteen skulle honoreres med NOK 45.000 for både leder og medlemmer.

Valgkomiteen har sammenlignet honorarnivået med sammenlignbare børsnoterte selskaper i Norge. I Forhold til sammenlignbare børsnoterte selskaper i Norge må honorarnivået for medlemmer anses å være nært gjennomsnittet, mens det for leder må anses å være lavt. Arbeidsbelastningen for valgkomiteens leder har vært betydelig høyere enn for valgkomiteens medlemmer.

Med denne bakgrunn anbefaler valgkomiteen at generalforsamlingen i DOF Group ASA vedtar følgende honorarer for valgkomiteen:

Valgkomiteens leder: NOK 75.000 og Valgkomiteens øvrige medlemmer: NOK 45.000.

4. Recommendation for remuneration of the nomination committee

At the annual general meeting in 2023, it was decided that the remuneration of the nomination committee would be NOK 45,000 for both the chair and members.

The nomination committee has compared the remuneration level with comparable listed companies in Norway. In relation to comparable listed companies in Norway, the remuneration level for members must be considered close to average, while for the chairperson it must be considered low. The workload for the chairperson of the nomination committee has been considerably higher than for the members of the nomination committee.

On this background, the nomination committee recommends that the general meeting of DOF Group ASA approve the following remuneration for the nomination committee:

Chairperson of the nomination committee: NOK 75,000 and other members of the nomination committee: NOK 45,000.

Kristian Falnes
Kristian Falnes (Apr 16, 2024 16:39 GMT+2)

Kristian Falnes (sign.)

Kristine Herrebrøden (Apr 16, 2024 17:28 GMT+2)

Kristine Herrebrøden (sign.)

Roy Reite (Apr 23, 2024 13:42 GMT+2)

Roy Reite (sign.)