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

TIL DEN EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLINGEN I DOF GROUP ASA, 26. JULI 2024
ANBEFALINGER FRA VALGKOMITEEN

Til aksjonærene i DOF Group ASA

På ordinær generalforsamling i DOF Group ASA **(«Selskapet»)** i 2024 ble følgende personer valgt til Selskapets valgkomite:

- Kristian Falnes, leder
- Roy Reite
- Jan Erik Klepsland

I henhold til Selskapets instruks for valgkomiteen, skal valgkomiteen bl.a. gi følgende innstillinger til Selskapets generalforsamling:

1. Anbefale medlemmer til styret, inkludert anbefaling om styreleder
2. Anbefale medlemmer til valgkomiteen, inkludert anbefaling om leder av valgkomiteen

1. Innstilling til valg av styremedlemmer

Styret i Selskapet har siden generalforsamling i 2024 bestått av følgende medlemmer:

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

Styret ble valgt med funksjonstid frem til ordinær generalforsamling i 2025.

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

TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF DOF GROUP ASA, 26 JULY 2024
RECOMMENDATIONS FROM THE NOMINATION COMMITTEE

To the shareholders of DOF Group ASA

The following persons were elected to the nomination committee of DOF Group ASA ("**the Company**") at the annual general meeting in 2024:

- Kristian Falnes, chairperson
- Roy Reite
- Jan Erik Klepsland

Pursuant to the Company's instructions to the nomination committee, the nomination committee shall i.a. submit the following recommendations to the general meeting of the Company:

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

1. Recommendation for election of two new board members

The board of directors of the Company has, since the annual general meeting in 2024 consisted of the following members:

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

The board was elected with a term of office until the annual general meeting in 2025.

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

Selskapet har som annonsert i børsmelding den 2. juli 2024 inngått en transaksjonsavtale ("**Transaksjonsavtalen**") for kjøp av samtlige utstedte aksjer i Maersk Supply Service A/S fra Maersk Supply Service Holding ApS ("**MSS Holding**") gjennom et indirekte heleid datterselskap ("Transaksjonen").

Forutsatt at Transaksjonen gjennomføres vil MSS Holding bli Selskapets største aksjonær, med en eierandel på 25 %.

Valgkomiteen har i samsvar med Transaksjonsavtalen mottatt forslag fra MSS Holding om at det velges ytterligere to medlemmer til Selskapets styre, hvorav ett av de to medlemmene velges som styrets nestleder. De to nye styremedlemmene er foreslått valgt for en periode av to år, med tiltredelse på tidspunkt for, og under forutsetning av, gjennomføring av Transaksjonen.

Valgkomiteen har i samsvar med Transaksjonsavtalen videre mottatt forslag fra MSS Holding om at følgende personer velges som nye styremedlemmer i Selskapet:

- Erik Bergöö, nestleder
- Kristin H. Holth

Erik Bergöö har en Master of Science i Industrial Engineering and Management, og er Head of Shipping and Offshore Portfolio i A.P. Møller – Maersks, en rolle han har hatt siden juli 2023. Han startet i A.P. Moller Holding i 2016 og har hatt ulike roller i globale finansmarkeder i Skandinavia, UK og Singapore Han er styremedlem i Maersk Product Tankers, Maersk Supply Service, APMH Maritime, Verity og Loadsmart. Bergöö er født i Sverige.

Kristin H. Holth er utdannet siviløkonom og har en Bachelor i Economics and Business Administration. Hun har tidligere vært EVP/Global Head of Ocean Industries i DnB. Hun er styremedlem i Maersk Supply Services, Safe

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

The Company has, as announced in a stock exchange announcement dated 2 July 2024, entered into a transaction agreement (the "**Transaction Agreement**") for the acquisition of all the issued shares in Maersk Supply Service A/S from Maersk Supply Service Holding ApS ("**MSS Holding**") through an indirect wholly owned subsidiary (the "**Transaction**").

Provided that the Transaction is completed, MSS Holding will become the Company's largest shareholder, with an ownership interest of 25%.

In accordance with the Transaction Agreement, the nomination committee has received a proposal from MSS Holding that two additional members are elected to the Company's board of directors, of which one of the two members is elected as deputy chair of the board. The two new board members are proposed to be elected for a period of two years, starting at the time of, and subject to, completion of the Transaction.

In accordance with the Transaction Agreement, the nomination committee has further received a proposal from MSS Holding that the following persons be elected as new members of the board of directors of the Company:

- Erik Bergöö,, vice chair
- Kristin H. Holth

Erik Bergöö has a M.Sc. in Industrial engineering and management and is Head of Shipping and Offshore Portfolio in A.P. Møller – Maersk, a position he has held since July 2023. He joined A.P. Moller Holding in 2016 and has previously held various roles in global financial markets in Scandinavia, UK and Singapore. He is a director in Maersk Product Tankers, Maersk Supply Service, APMH Maritime, Verity og Loadsmart. Bergöö is born in Sweden.

Kristin H. Holth is Cicil Economist/Siviløkonom and holds a Bachelor in Economics and Business Administration. She has previously held the position as EVP/Global Head of Ocean Industries in DnB. She is a director in Maersk Supply

Bulkers Inc, Noble Corp Plc., Maersk Tankers A/S, Equality Check A/S, HitecVision ASA, og er Member i BI International Advisory Board og i Faculty Team ved CBS (Copenhagen Business School) Blue Board Leadership Program. Hun er norsk statsborger bosatt i Norge.

Valgkomiteen anser at Erik Bergöö, og Kristin H. Holth har relevant kunnskap og erfaring til å kunne ivareta verv som hhv. nestleder og styremedlem i Selskapet, og finner det riktig å støtte MSS Holdings forslag.

På denne bakgrunn anbefaler valgkomiteen at den ekstraordinære generalforsamlingen i Selskapet velger følgende nye styremedlemmer for en periode av to år, med tiltredelse på tidspunkt for, og under forutsetning av, gjennomføring av Transaksjonen:

- Erik Bergöö,, nestleder
- Kristin H. Holth

2. Innstilling til valg av medlemmer i valgkomiteen

Valgkomiteen har siden generalforsamling i 2024 bestått av følgende medlemmer:

- Kristian Falnes, leder
- Roy Reite
- Jan Erik Klepsland

Valgkomiteen har i samsvar med Transaksjonsavtalen mottatt forslag fra MSS Holding om at det velges en ny leder av valgkomiteen. Den nye lederen i valgkomiteen er foreslått valgt for en periode av to år, med tiltredelse på tidspunkt for, og under forutsetning av, gjennomføring av Transaksjonen.

Valgkomiteen har i samsvar med Transaksjonsavtalen videre mottatt forslag fra MSS Holding om at følgende person velges som nye leder av valgkomiteen i Selskapet:

Services, Safe Bulkers Inc, Noble Corp Plc., Maersk Tankers A/S, Equality Check A/S, HitecVision ASA, and is Member in BI International Advisory Board and in the Faculty Team at CBS (Copenhagen Business School) Blue Board Leadership Program. She is a Norwegian resident living in Norway.

The nomination committee considers that Erik Bergöö, and Kristin H. Holth have the relevant knowledge and experience to be able to hold positions as vice chair and board member of the Company, respectively, and finds it appropriate to support MSS Holding's proposal.

Against this background, the nomination committee recommends that the extraordinary general meeting of the Company elects the following new members of the board of directors for a period of two years, starting at the time of, and subject to, completion of the Transaction:

- Erik Bergöö,, vice chair
- Kristin H. Holth

2. Recommendation for election of members of the nomination committee

The nomination committee has, since the annual general meeting in 2024, consisted of the following members:

- Kristian Falnes, chair
- Roy Reite
- Jan Erik Klepsland

In accordance with the Transaction Agreement, the nomination committee has received a proposal from MSS Holding that a new Chairman of the nomination committee be elected. The new chair of the nomination committee is proposed to be elected for a period of two years, starting at the time of, and subject to, completion of the Transaction.

In accordance with the Transaction Agreement, the nomination committee has also received a proposal from MSS Holding that the following person be elected as the new chair of the nomination committee of the Company:

- Martin N. Larsen

Martin N. Larsen har bl.a. en Master of Science i Economics og Finance og MBA i Business Administration, og har siden 2003 hatt flere ulike roller i A.P. Moller – Maersks. Han har siden 2016 vært Chief Financial Officer i AP Møller. Martin N. Larsen er styreleder i Maersk Supply Service, Maersk Product Tankers og Navigare Capital Partners, nestleder i styret i Danske Bank og SKULD (Gjensidige) og styremedlem i Maersk Tankers og C2X. Han er dansk statsborger bosatt i Danmark.

Valgkomiteen anser at Martin N. Larsen har relevant kunnskap og erfaring til å kunne ivareta verv som leder av Selskapets valgkomite, og finner det riktig å støtte MSS Holdings forslag.

Som en følge av dette foreslår samtidig valgkomiteen at nåværende leder av valgkomiteen, Kristian Falnes, går over i en rolle som ordinært medlem av valgkomiteen fra tidspunktet for gjennomføring av Transaksjonen, og at det nåværende medlemmet av valgkomiteen, Roy Reite, fratrer som medlem av valgkomiteen fra tidspunkt for gjennomføring av Transaksjonen.

På denne bakgrunn anbefaler valgkomiteen at den ekstraordinære generalforsamlingen i Selskapet velger Martin N. Larsen til leder av valgkomiteen for en periode av to år, med tiltredelse på tidspunkt for, og under forutsetning av, gjennomføring av Transaksjonen.

Under forutsetning av gjennomføring av transaksjonen, anbefaler videre valgkomiteen at den ekstraordinære generalforsamlingen beslutter at nåværende leder av valgkomiteen, Kristian Falnes, fra tidspunktet for gjennomføring av Transaksjonen til ordinær generalforsamling i 2025, går over i en rolle som ordinært medlem av valgkomiteen, og at det nåværende medlemmet av valgkomiteen, Roy

- Martin N. Larsen

Martin N. Larsen holds amongst others a MSc degree in Economics & Finance and an MBA in Business Administration, and he has held several roles in A.P. Moller – Maersk since 2003. He has from November 2016 been Chief Financial Officer in AP Møller. Martin N. Larsen is Chair of the Board of Directors at Maersk Supply Service, Maersk Product Tankers and Navigare Capital Partners; Vice Chair of the Board of Directors at Danske Bank and SKULD (Gjensidige) and a member of the Board of Directors at Maersk Tankers and C2X. He is a Danish citizen, and lives in Denmark.

The nomination committee considers that Martin N. Larsen has the relevant knowledge and experience to be able to hold office as chair of the Company's nomination committee and finds it appropriate to support MSS Holding's proposal.

Following this nomination, the nomination committee also proposes that the current chair of the nomination committee, Kristian Falnes, will take on a role as an ordinary member of the nomination committee as of the time of completion of the Transaction, and that the current member of the nomination committee, Roy Reite, resigns as a member of the nomination committee as of the completion of the Transaction.

Against this background, the nomination committee recommends that the extraordinary general meeting of the Company elects Martin N. Larsen as chair of the nomination committee for a period of two years, starting at the time of, and subject to, completion of the Transaction.

Subject to completion of the Transaction, the nomination committee further recommends that the extraordinary general meeting resolves that the current chair of the nomination committee, Kristian Falnes, from the time of completion of the Transaction until the annual general meeting in 2025, transfers to a role as ordinary member of the nomination committee, and that the current member of the nomination

Reite, fratrer som medlem av valgkomiteen fra tidspunkt for gjennomføring av Transaksjonen.

committee, Roy Reite, resigns as a member of the nomination committee as of the completion of the Transaction.

21. juli 2024

Kristian Falnes
Kristian Falnes (Jul 21, 2024 12:26 GMT+2)

Kristian Falnes

Roy Reite (Jul 21, 2024 10:10 ADT)

Roy Reite

Jan Erik Klepsland
Jan Erik Klepsland (Jul 21, 2024 13:08 GMT+2)

Jan Erik Klepsland

Valgkomiteens innstilling DOF Group ASA EGF 26.07.2024 - Exe copy 210724

Final Audit Report 2024-07-21

Created:	2024-07-21
By:	Petter Ove Pharo (Petter.Pharo@dof.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAzb46x3FwX-Gj3JOvTMl84arx5L8Qjg0X

"Valgkomiteens innstilling DOF Group ASA EGF 26.07.2024 - Exe copy 210724" History

Document created by Petter Ove Pharo (Petter.Pharo@dof.com)
2024-07-21 - 9:48:30 AM GMT

Document emailed to kristianfalnes@gmail.com for signature
2024-07-21 - 9:49:43 AM GMT

Document emailed to reiroy11@gmail.com for signature
2024-07-21 - 9:49:44 AM GMT

Document emailed to jan.klepsland@seatankers.com for signature
2024-07-21 - 9:49:44 AM GMT

Email viewed by kristianfalnes@gmail.com
2024-07-21 - 10:21:52 AM GMT

Signer kristianfalnes@gmail.com entered name at signing as Kristian Falnes
2024-07-21 - 10:26:27 AM GMT

Document e-signed by Kristian Falnes (kristianfalnes@gmail.com)
Signature Date: 2024-07-21 - 10:26:29 AM GMT - Time Source: server

Email viewed by jan.klepsland@seatankers.com
2024-07-21 - 11:07:25 AM GMT

Signer jan.klepsland@seatankers.com entered name at signing as Jan Erik Klepsland
2024-07-21 - 11:08:14 AM GMT

Document e-signed by Jan Erik Klepsland (jan.klepsland@seatankers.com)
Signature Date: 2024-07-21 - 11:08:16 AM GMT - Time Source: server

Adobe Acrobat Sign

Email viewed by reiroy11@gmail.com

2024-07-21 - 1:08:47 PM GMT

Signer reiroy11@gmail.com entered name at signing as Roy Reite

2024-07-21 - 1:10:01 PM GMT

Document e-signed by Roy Reite (reiroy11@gmail.com)

Signature Date: 2024-07-21 - 1:10:03 PM GMT - Time Source: server

Agreement completed.

2024-07-21 - 1:10:03 PM GMT

Adobe Acrobat Sign