VALGKOMITEENS INNSTILLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING 7. MAI 2026
THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATION TO THE ANNUAL GENERAL MEETING 7 MAY 2026

DOF GROUP ASA

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 aksjonærene i DOF Group ASA

VALGKOMITEENS INNSTILLING

TIL

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I

DOF GROUP ASA

7. MAI 2026

To the shareholders of DOF Group ASA

THE NOMINATION COMMITTEE'S RECOMMENDATION

TO

THE ANNUAL GENERAL MEETING

OF

DOF GROUP ASA

7 MAY 2026

1. VALGKOMITEENS ARBEID

Vedtektene for DOF Group ASA («**Selskapet**») fastsetter at Selskapet skal ha en valgkomite. I samsvar med vedtektene har Selskapets generalforsamling vedtatt instruks for Selskapets valgkomite. Instruksen er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside. I samsvar med instruksen skal valgkomiteen gi følgende innstilling til generalforsamlingen i Selskapet:

1. Foreslå medlemmer til styret, inkludert styreleder
2. Foreslå godtgjørelse til styret, inkludert styrets underkomiteer
3. Foreslå medlemmer til valgkomiteen, inkludert leder av valgkomiteen
4. Foreslå godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteen har i arbeidet med årets innstilling hatt samtaler med Selskapets administrerende direktør, styrets medlemmer og Selskapets største aksjonærer. Valgkomiteen har som grunnlag for sin vurdering også gjennomgått resultatene fra styrets egen-evaluering for 2025.

1. WORK OF THE NOMINATION COMMITTEE

The articles of association of DOF Group ASA (the «**Company**») stipulate that the Company shall have a nomination committee. As per the articles of association, the Company's general meeting has adopted instructions for the Company's nomination committee. The instructions are available on the Company's website. As per the instructions, the nomination committee shall provide the following recommendations to the general meeting of the Company:

1. Propose members to the board, including the chair
2. Propose remuneration for the board, including the board's subcommittees
3. Propose members to the nomination committee, including the chair of the nomination committee
4. Propose remuneration for the members of the nomination committee

In preparing this year's recommendations, the nomination committee has held discussions with the Company's Chief Executive Officer, members of the board of directors, and the Company's largest shareholders. As part of its assessment, the Nomination Committee has also reviewed the results of the board's self-evaluation for 2025.

2. INNSTILLING TIL VALG AV STYREMEDLEMMER, INKLUDERT STYRELEDER

Selskapets vedtekter fastsetter at Selskapets styre skal bestå av 4-7 medlemmer etter generalforsamlingens nærmere beslutning. Selskapet har ikke ansattvalgte styremedlemmer.

Selskapets styre har siden 1. november 2024 bestått av følgende personer:

- Svein Harald Øygard (styrets leder)

2. RECOMMENDATION FOR ELECTION OF BOARD MEMBERS, INCLUDING THE CHAIR

The Company's articles of association stipulate that the Company's board of directors shall be composed of 4-7 members as resolved by the general meeting. The Company does not have employee-elected board members.

The Company's board of directors has, since 1 November 2024, been composed of the following individuals:

- Svein Harald Øygard (chair)

- Erik Bergöö (nestleder)
- Harald Lauritz Thorstein
- Daniela Davila
- Christine J. Morris (Brennet)
- Adrian Geelmuyden
- Kristin H. Holth

Svein Harald Øygard, Harald Lauritz Thorstein, Christine J. Morris (Brennet) og Daniela Davila ble første gang valgt på Selskapets ekstraordinære generalforsamling i mars 2023, og tiltrådte i april 2023 for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2024. De ble gjenvalgt i sine respektive roller på Selskapets ordinære generalforsamlinger i mai 2024 for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025, og i mai 2025 for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026. Adrian Geelmuyden ble første gang valgt på Selskapets ordinære generalforsmaling i mai 2024, og gjenvalgt i mai 2025 for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026. Erik Bergöö og Kristin H. Holth ble valgt på Selskapets ekstraordinære generalforsamling i juli 2024, og tiltrådte 1. november 2024 for en periode av to år. Samtlige av styrets medlemmer er dermed på valg i løpet av 2026.

I sin vurdering av forslag til kandidater til Selskapets styre har valgkomiteen særlig sett hen til at styret sammensettes slik at det kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser og selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold, samt til at styret kan fungere godt som et kollegialt organ og kan handle uavhengig av særinteresser og balansere ulike interesser med sikte på å fremme verdiskapingen i selskapet.

Det er valgkomiteens vurdering at det ut fra Selskapets behov for kompetanse, kapasitet og mangfold ikke er påkrev med det antall medlemmer styret har i dag. Det er videre valgkomiteens oppfatning at forholdet innad i styret og mellom styret og administrasjonen kan karakteriseres som godt, og at en reduksjon av antall styremedlemmer således bør skje ved at to av styrets sittende medlemmer ikke gjenvelges ved utløpet av nåværende valgperiode. Det er videre valgkomiteens vurdering at styret sammensetning, som foreslått nedenfor, kan ivareta aksjonærfellesskapets interesser, fungere godt som et kollegialt organ og handle uavhengig av særinteresser. Med grunnlag i en samlet vurdering av de ovenfor nevnte forhold, innstiller valgkomiteen på at antallet medlemmer i Selskapets styre reduseres fra 7 til 5, at Harald Lauritz Thorstein velges som styrets leder og at Erik Bergöö, Christine J. Morris (Brennet), Adrian Geelmuyden og Kristin H. Holth gjenvelges i sine nåværende roller for perioden frem til ordinær generalforsamling 2027.

Valgkomiteen har vært i kontakt med kandidatene som foreslås valgt. Samtlige har sagt seg villige til å stille til valg i de foreslåtte roller.

- Erik Bergöö (vice chair)
- Harald Lauritz Thorstein
- Daniela Davila
- Christine J. Morris (Brennet)
- Adrian Geelmuyden
- Kristin H. Holth

Svein Harald Øygard, Harald Lauritz Thorstein, Christine J. Morris (Brennet), and Daniela Davila were first elected at the Company's extraordinary general meeting in March 2023 and assumed office in April 2023 for the period until the annual general meeting in 2024. They were re-elected in their respective roles at the Company's annual general meetings in May 2024 for the period until the annual general meeting in 2025, and again in May 2025 for the period until the annual general meeting in 2026. Adrian Geelmuyden was first elected at the Company's annual general meeting in May 2024 and re-elected in May 2025 for the period until the annual general meeting in 2026. Erik Bergöö and Kristin H. Holth were elected at the Company's extraordinary general meeting in July 2024 and assumed office on 1 November 2024 for a two-year term. All members of the board are up for election during 2026.

In its assessment of candidates for election to the Company's board of directors, the nomination committee has given particular consideration to ensuring that the board of directors is composed in a manner that safeguards the common interests of the shareholders and meets the Company's requirements for competence, capacity and diversity. The nomination committee has further emphasised that the board must function effectively as a collegial body, operate independently of any special interests, and be able to balance differing considerations with a view to promoting long-term value creation for the Company.

The nomination committee is of the view that, given the Company's requirements for competence, capacity, and diversity, it is not necessary to maintain the current number of board members. The committee also holds the view that the working relationship within the board and between the board and the management is sound, and that a reduction in the number of board members should therefore be effected by not re-electing two of the incumbent members upon expiry of their current terms. Moreover, the nomination committee considers that the composition of the board, as proposed below, can attend the common interests of the shareholders, function effectively as a collegial body, and act independently of special interests. Based on an overall assessment of the above considerations, the nomination committee recommends that the number of members of the Company's board of directors be reduced from seven to five, that Harald Lauritz Thorstein be elected as chair of the board, and that Erik Bergöö, Christine J. Morris (Brennet), Adrian Geelmuyden and Kristin H. Holth be re-elected in their current roles for the period until the annual general meeting in 2027.

The nomination committee has been in contact with the candidates proposed for election. All have confirmed their willingness to stand for election to the roles for which they are nominated.

Valgkomiteen foreslår på denne bakgrunn at Selskapets generalforsamling velger følgende personer til Selskapets styre for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027:

- Harald Lauritz Thorstein (styrets leder)
- Erik Bergöö (nestleder)
- Christine J. Morris (Brennet)
- Adrian Geelmuyden
- Kristin H. Holth

Informasjon om Selskapets styremedlemmer, herunder kompetanse, eventuelle eierinteresser i og oppdrag for Selskapet, vurdering av uavhengighet og deltagelse på styremøter er tilgjengelig i Selskapets årsrapport.

On this basis, the nomination committee proposes that the Company's general meeting resolve to elect the following individuals to the Company's board of directors for the period until the annual general meeting in 2027:

- Harald Lauritz Thorstein (chair)
- Erik Bergöö (vice chair)
- Christine J. Morris (Brennet)
- Adrian Geelmuyden
- Kristin H. Holth

Information regarding the Company's board members, including their qualifications, any shareholdings in and assignments performed for the Company, assessments of their independence, and attendance at board meetings, is available in the Company's annual report.

3. INNSTILLING TIL GODTGJØRELSE TIL STYRET, INKLUDERT STYREKOMITEER

Selskapets ordinære generalforsamling i 2025 besluttet at Selskapets styreleder for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026 skal godtgjøres med USD 150 000 og at Selskapets styremedlemmer for samme periode skal godtgjøres med USD 100 000, justert proratarisk basert på medlemmets tjenestetid.

Valgkomiteen har sammenlignet honorarnivået med sammenlignbare børsnoterte selskaper i Norge og utlandet. I forhold til andre sammenlignbare selskaper i Norge må honorarnivået anses å være noe høyt, mens det er moderat sammenlignet med relevante utenlandske børsnoterte selskaper. Det er valgkomiteens vurdering at godtgjørelsen til Selskapets styremedlemmer bør videreføres uendret.

Selskapets ordinære generalforsamling i 2025 besluttet at det i tillegg til styrehonoraret skal ytes særskilt godtgjørelse til medlemmer av Selskapets revisjonsutvalg med USD 30 000 til revisjonsutvalgets leder og USD 20 000 til revisjonsutvalgets øvrige medlemmer. Det er valgkomiteens vurdering at den særskilte godtgjørelsen til Selskapets revisjonsutvalg bør videreføres uendret.

Valgkomiteen foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen i Selskapet beslutter en godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027 som følger:

- Styrets leder: USD 150 000
- Styrets øvrige medlemmer: USD 100 000
- Revisjonsutvalgets leder: et tillegg på USD 30 000
- Revisjonsutvalgets øvrige medlemmer: et tillegg på USD 20 000

3. RECOMMENDATION FOR REMUNERATION TO THE BOARD, INCLUDING BOARD COMMITTEES

At the Company's annual general meeting in 2025, it was resolved that the chair of the board would receive a remuneration of USD 150,000 for the period until the annual general meeting in 2026, and that the board members for the same period would receive USD 100,000, adjusted pro rata based on their term of service.

The nomination committee has compared the remuneration level with comparable listed companies in Norway and abroad. Compared to other comparable companies in Norway, the remuneration level must be considered somewhat high, while it is moderate compared to relevant foreign listed companies. It is the assessment of the nomination committee that the remuneration of the Company's board members should be maintained at its current level.

At the Company's annual general meeting in 2025, it was resolved that, in addition to the board remuneration, a specific remuneration shall be paid to the members of the Company's audit committee, amounting to USD 30,000 to the chair of the audit committee and USD 20,000 to the other members. It is the assessment of the nomination committee that this specific remuneration to the Company's audit committee should be maintained at its current level.

On this basis, the nomination committee proposes that the general meeting of the Company resolve that the remuneration to the board members for the period until the annual general meeting in 2027 be as follows:

- Chair of the board: USD 150,000
- Other board members: USD 100,000
- Chair of the audit committee: an additional USD 30,000
- Other members of the audit committee: an additional USD 20,000

For medlemmer som ikke tjenestegjør i hele perioden, skal godtgjørelsen justeres proratarisk basert på tjenestetid.

Selskapets ordinære generalforsamling i 2025 besluttet å innføre en anmodning om kjøp av aksjer i Selskapet for Selskapets styremedlemmer. Det er valgkomiteens vurdering at aksjekjøpsanmodningen for Selskapets styremedlemmer bør videreføres uendret.

Valgkomiteen foreslår på denne bakgrunn at Selskapets generalforsamling beslutter at Selskapets styremedlemmer fortsatt anmodes om å kjøpe aksjer i Selskapet gjennom ordinære kjøp i markedet for minst NOK 250 000 per år. Anmodningen om årlige aksjekjøp skal gjelde til den enkelte eier aksjer med en børsverdi som minst tilsvarer den enkeltes årlige brutto styrehonorar, og så lenge den enkelte innehar et styreverv i Selskapet. Anmodningen skal ikke gjelde for styremedlemmer som på grunn av annet virke er forhindret fra å eie aksjer i Selskapet.

For members who do not serve the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata based on term of service.

At the Company's annual general meeting in 2025, it was resolved to introduce a request to purchase shares in the Company applicable to the members of the Company's board of directors. It is the assessment of the nomination committee that the share purchase request for the Company's board members should be maintained at its current level.

On this basis, the nomination committee proposes that the general meeting of the Company resolve that the members of the Company's board of directors continue to be requested to purchase shares in the Company through ordinary market purchases for at least NOK 250,000 per year. The nomination committee further proposes that the request for annual share purchases shall remain in effect until the individual owns a shareholding with a stock market value that at least corresponds to the individual's respective annual gross board fee, and for as long as the individual holds a board position in the Company. The request shall not apply to board members who, due to other engagements, are prevented from owning shares in the Company.

4. INNSTILLING TIL VALG AV MEDLEMMER I VALGKOMITEEN

Valgkomiteen har siden 1. november 2024 bestått av følgende personer:

- Martin Larsen (leder)
- Kristian Falnes
- Jan Erik Klepsland

Martin Larsen ble valgt på ekstraordinær generalforsamling i juli 2024, og tiltrådte 1. november 2024 for en periode av to år. Han erstattet daværende leder Kristian Falnes, som samtidig gikk over i en rolle som ordinært medlem av valgkomiteen. 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 - Maersk. Han har siden 2016 vært Chief Financial Officer i A.P. Møller Holding A/S. Larsen er styreleder Maersk Product Tankers, Maersk Offshore Wind og Navigare Capital Partners, nestleder i styret i Danske Bank og SKULD (Gjensidige) og styremedlem i Maersk Tankers og EIFO. Han er dansk statsborger og bosatt i Danmark.

Kristian Falnes ble første gang valgt på ordinær generalforsamling i mai 2023 for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025. Han gikk over i rollen som ordinært medlem av valgkomiteen i november 2024, og ble gjenvalgt på ordinær generalforsamling i mai 2025 for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026. Falnes har jobbet som porteføljeforvalter i Skagen Fondene i 17 år og har også vært investeringsdirektør. Siden han sluttet i Skagen Fondene i 2015 har han drevet sitt private investeringsselskap og også vært styremedlem i selskaper i ulike bransjer. Falnes var

4. RECOMMENDATION FOR ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

The nomination committee has, since 1 November 2024, been composed of the following members:

- Martin Larsen (chair)
- Kristian Falnes
- Jan Erik Klepsland

Martin Larsen was elected at the extraordinary general meeting in July 2024 and assumed his position on 1 November 2024, for a period of two years. He replaced the then-chair Kristian Falnes, who at the same time transitioned to a role as an ordinary member of the nomination committee. Larsen holds a Master of Science in Economics and Finance and an MBA in Business Administration and has held various roles at A.P. Moller - Maersk since 2003. Since 2016, he has been the Chief Financial Officer at A.P. Møller Holding A/S. Larsen is chair of Maersk Product Tankers, Maersk Offshore Wind and Navigare Capital Partners, vice chair of the board at Danske Bank and SKULD (Gjensidige), and a board member at Maersk Tankers and EIFO. He is a Danish citizen and resides in Denmark.

Kristian Falnes was first elected chair of the nomination committee at the annual general meeting in May 2023 for the period until the annual general meeting in 2025. He transitioned to a role as an ordinary member of the nomination committee in November 2024 and was re-elected at the annual general meeting in May 2025, for the period until the annual general meeting in 2026. Falnes has worked as Portfolio Manager in Skagen Funds for 17 years and has also served as Investment Director. After leaving Skagen Funds in 2015 he has managed his private investment company and also served as board

styremedlem i DOF ASA i 2015-2016. Han er norsk statsborger og bor i Stavanger, Norge

Jan Erik Klepsland ble første gang valgt på ordinær generalforsamling i mai 2024 for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2025, og gjenvalgt på ordinær generalforsamling i mai 2025 for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026. Klepsland er investeringsdirektør i Seatankers Management Norway AS, med ansvar for ulike offentlige og private investeringer. Han er styremedlem i Archer Limited, Noram Drilling AS, Fortis Shipping AS, Northern Ocean Ltd., og SFL. Han har også vært administrerende direktør i ST Energy Transition Holding og er medlem av valgkomiteen i Norwegian Airlines. Før han begynte i Seatankers, var han partner i ABG Sundal Collier og før det direktør i Nordea. Klepsland har en MSc i finans fra Norges Handelshøyskole (NHH), er norsk statsborger og bor i Oslo, Norge.

Samtlige av valgkomiteens sittende medlemmer er på valg i løpet av 2026. Samtlige har sagt seg villige til å stille til gjenvalg i sine respektive roller

Valgkomiteen foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen i Selskapet beslutter å gjenvelge følgende personer til Selskapets valgkomite for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027:

- Martin Larsen (leder)
- Kristian Falnes
- Jan Erik Klepsland

member in companies in various industries. Mr. Falnes served as board member in DOF ASA during 2015-2016. He is a Norwegian citizen and resides in Stavanger, Norway.

Jan Erik Klepsland was first elected at the annual general meeting in May 2024 for the period until the annual general meeting in 2025 and re-elected at the annual general meeting in May 2025 for the period until the annual general meeting in 2026. Klepsland is an Investment Director in Seatankers Management Norway AS where he is overseeing and managing various public and private investments. He serves as a board member of Archer Limited, Noram Drilling AS, Fortis Shipping AS, Northern Ocean Ltd. and SFL. He has also held the position of CEO of ST Energy Transition Holding and is member of the nomination committee in Norwegian Airlines. Prior to joining Seatankers, he held the position as Partner at ABG Sundal Collier and prior to that Director in Nordea. Klepsland holds a MSc in Finance from Norwegian School of Economics (NHH), is a Norwegian citizen and resides in Oslo, Norway.

All incumbent members of the nomination committee are up for election during 2026. All have confirmed their willingness to stand for re-election to their respective roles.

On this basis, the nomination committee proposes that the annual general meeting of the Company resolve to re-elect the following individuals to the Company's nomination committee for the period until the Annual General Meeting in 2027:

- Martin Larsen (chair)
- Kristian Falnes
- Jan Erik Klepsland

5. INNSTILLING TIL GODTGJØRELSE TIL VALGKOMITEEN

Selskapets ordinære generalforsamling i 2025 besluttet en godtgjørelse på NOK 75 000 til valgkomiteens leder og NOK 45 000 til de øvrige av valgkomiteens medlemmer for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2026.

Valgkomiteen har sammenlignet honorarnivået med sammenlignbare børsnoterte selskaper i Norge. I forhold til sammenlignbare børsnoterte selskaper i Norge må honorarnivået anses å være nært gjennomsnittet. Valgkomiteen innstiller på at honorarnivået videreføres uendret.

Valgkomiteen foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen i Selskapet beslutter en godtgjørelse til valgkomiteen for perioden frem til ordinær generalforsamling i 2027 som følger:

- Valgkomiteens leder: NOK 75 000
- Valgkomiteens øvrige medlemmer: NOK 45 000

5. RECOMMENDATION FOR REMUNERATION TO THE NOMINATION COMMITTEE

At the Company's annual general meeting in 2025, it was resolved that the chair of the nomination committee would receive a remuneration of NOK 75,000 and the other members of the nomination committee would receive NOK 45,000 for the period until the annual general meeting in 2026.

The nomination committee has compared the remuneration level with comparable listed companies in Norway. Compared to comparable listed companies in Norway, the remuneration level must be considered close to the average. The nomination committee recommends that the remuneration level be continued.

On this basis, the nomination committee proposes that the general meeting of the Company resolves that the remuneration to the nomination committee for the period until the annual general meeting in 2027 be as follows:

- Chair of the nomination committee: NOK 75,000
- Other members of the nomination committee: NOK 45,000

For medlemmer som ikke tjenestegjør i hele perioden, skal godtgjørelsen justeres proratarisk basert på tjenestetid.

For members who do not serve the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata based on term of service.

* * *

* * *

Oslo/København/Stavanger, 14. april 2026

Oslo/Copenhagen/Stavanger 14 April 2026

Valgkomiteen/nomination committee
DOF Group ASA

Kristian Falnes	Martin Larsen (chair)	Jan Erik Klepsland
(sign.)	(sign.)	(sign.)