



PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING
MINUTES FROM ANNUAL GENERAL MEETING

DOF Group ASA 23 May 2024



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

These minutes have been prepared both in Norwegian and in English. In case of discrepancies between the two versions, the Norwegian version shall prevail.

PROTOKOLL FRA

MINUTES FROM

ORDINÆR GENERALFORSAMLING

ANNUAL GENERAL MEETING

I

OF

DOF GROUP ASA

DOF GROUP ASA

(ORG.NR. 930 053 112)

(REG. NO. 930 053 112)

Den 23. mai 2024 kl. 12:00 ble det avholdt ordinær generalforsamling i DOF Group ASA ("Selskapet"). Generalforsamlingen ble avholdt som et elektronisk møte uten fysisk oppmøte.

The annual general meeting of DOF Group ASA (the "Company") was held on 23 May 2024 at 12:00 hours (CEST). The general meeting was held as an electronic meeting without physical attendance.

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

The general meeting was opened by the chairperson, Svein Harald Øygard 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.

I henhold til fortegnelsen var 89 412 177 av totalt 176 649 218 utstedte aksjer representert. Totalt utgjør dette 89 412 177 stemmer, tilsvarende 50,63 % av det totale antall stemmeberettigede aksjer i Selskapet.

According to the record, 89,412,177 of a total of 176,649,218 issued shares were represented. In total, this amounts to 89,412,177 votes, corresponding to 50,63 % of the total number of shares with voting rights in the Company.

Til behandling forelå følgende agendapunkter:

The following matters were on the agenda:

1 VALG AV MØTELEDER

1 ELECTION OF A CHAIRPERSON OF THE MEETING

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

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

Svein Harald Øygard velges til møteleder.

Svein Harald Øygard is elected to chair the meeting.

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.

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

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Hilde Drønen velges til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

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

**2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE
MINUTES**

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

Hilde Drønen is elected to sign the minutes together with the chairperson 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 GODKJENNING AV INNKALLING OG
DAGSORDEN**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Innkalling og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 2. mai 2024, godkjennes.

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

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

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

The notice and the agenda which were sent to all shareholders with a known address on 2 May 2024 are approved.

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

4 ORIENTERING OM SELSKAPETS STILLING

Ingen avstemning.

**4 PRESENTATION OF THE COMPANY'S
STATE OF AFFAIRS**

No voting.

**5 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG
ÅRSRAPPORTEN FOR 2023**

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2023 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og styrets beretning, for regnskapsåret 2023, samt konsernbidrag på NOK 92 886 784 til Norskan AS (org. no. 985 916 039), godkjennes.

**5 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS
AND THE ANNUAL REPORT FOR 2023**

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

The Company's annual accounts for the financial year 2023 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report, for the financial year 2023, as well as a group contribution of NOK 92,886,784 to Norskan AS (reg. no. 985 916 039), are approved.



Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet 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.

6 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2023

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2023 etter regning.

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

6 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2023

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

The general meeting approves the auditor's fees for 2023 as per the auditor's invoice.

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

7 STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSLEDELSE

Ingen avstemning.

7 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

No voting.

8 VALG AV STYREMEDLEMMER

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende styremedlemmer velges frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

- i. Svein Harald Øygard (styrets leder);*
- ii. Harald Lauritz Thorstein;*
- iii. Daniela Davila;*
- iv. Christine J. Brennet; og*
- v. Adrian Geelmuyden.*

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

8 ELECTION OF BOARD MEMBERS

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

The following board members are elected until the annual general meeting in 2025:

- i. Svein Harald Øygard (chairperson);*
- ii. Harald Lauritz Thorstein;*
- iii. Daniela Davila;*
- iv. Christine J. Brennet; and*
- v. Adrian Geelmuyden.*

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



9 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Følgende medlem av valgkomiteen velges frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

- i. Jan Erik Klepsland.*

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

10 GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRENDE ORGANER

10.1 GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRET

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Medlemmer av Selskapets styre skal motta følgende honorarer frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

Styreleder skal motta USD 150 000 i årlig godtgjørelse og hver av styrets øvrige medlemmer skal motta USD 100 000 i årlig godtgjørelse.

For medlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden, skal godtgjørelsen justeres proratarisk basert på medlemmets tjenestetid.

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

9 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

The following member of the nomination committee is elected until the annual general meeting in 2025:

- i. Jan Erik Klepsland.*

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

10 REMUNERATION TO MEMBERS OF GOVERNING BODIES

10.1 REMUNERATION TO THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

Members of the Company's board of directors shall receive the following until the annual general meeting in 2025:

The chair of the board shall receive USD 150,000 as annual remuneration and each of the other board members shall receive USD 100,000 as annual remuneration.

For members not having served through the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata based on the member's term of service.

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



10.2 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

I samsvar med valgkomiteens forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Medlemmer av Selskapets valgkomité skal motta følgende honorarer frem til den ordinære generalforsamlingen i 2025:

Valgkomitéens leder skal motta NOK 75 000 og øvrige medlemmer skal motta NOK 45 000 for perioden.

For medlemmer som ikke har tjenestegjort gjennom hele perioden, skal godtgjørelsen justeres proratarisk basert på medlemmets tjenestetid.

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

11 RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER GODTGJØRELSESRAPPORT

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte i Selskapet for 2023.

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

12 FULLMAKT TIL STYRET TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- i. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets*

10.2 Remuneration to the members of the nomination committee

In accordance with the nomination committee's proposal, the general meeting passed the following resolution:

Members of the Company's nomination committee shall receive the following remuneration until the annual general meeting in 2025:

The chairperson of the nomination committee shall receive NOK 75,000 and the other members shall receive NOK 45,000 for the period.

For members not having served through the entire period, the remuneration shall be adjusted pro rata based on the member's term of service.

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

11 ADVISORY APPROVAL OF THE REMUNERATION REPORT

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

The general meeting endorses the report on salary and other remuneration to the Company's senior executives for 2023.

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

12 BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL BY ISSUANCE OF NEW SHARES

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

- i. Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation*

aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 44 162 304,5.

- ii. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- iii. Fullmakten kan benyttes etter styrets skjønn for å utstede aksjer for å legge til rette for videre vekst.
- iv. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og/eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.
- v. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- vi. Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, men ikke lenger enn til 30. juni 2025.

to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 44,162,304.5.

- ii. The shareholders' preferential right to subscribe for the new shares pursuant to Section 10-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act may be deviated from.
- iii. The authorisation can be used at the board's discretion to issue shares to facilitate further growth.
- iv. The authorisation comprise share capital increases against contribution in kind and/or the right to incur specific obligations on behalf of the Company, cf. Section 10-2 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- v. The authorisation cover share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.
- vi. The authorisation shall be effective from the date it is registered in the Norwegian Register of Business Enterprises and shall be valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than until 30 June 2025.

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet 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.

13 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

I samsvar med styrets forslag fattet generalforsamlingen følgende vedtak:

- i. I samsvar med allmennaksjeloven § 9-4 gis styret fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 44 162 304,5, som tilsvarer ca. 10 % av den nåværende aksjekapitalen.

13 BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

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

- i. In accordance with Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted authorisation to, on behalf of the Company, acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 44,162,304.5, which is equivalent



to approximately 10 % of the current share capital.

- | | |
|--|--|
| <i>ii. Det maksimale beløpet som kan betales per aksje er NOK 150 og minimum er NOK 2,5.</i> | <i>ii. The maximum amount which can be paid for each share is NOK 150 and the minimum is NOK 2.5.</i> |
| <i>iii. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.</i> | <i>iii. Acquisition and sale of own shares may take place in any way the board of directors finds appropriate, however, not by subscription of own shares.</i> |
| <i>iv. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2025, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2025.</i> | <i>iv. The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2025, but no longer than 30 June 2025.</i> |

Beslutningen ble truffet med nødvendig flertall, jf. avstemningsresultatet 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.

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]



[SIGNATURE PAGE FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF DOF GROUP ASA]

23 May 2024

Svein Harald Øygard

Hilde Drønen

Vedlegg:

1. Fortegnelse over møtende aksjeeiere
2. Avstemningsresultat

Appendices:

1. Record of attending shareholders
2. Voting result

Totalt representert

DOF GROUP ASA

AGM

23 May 2024

Antall personer deltagende i møtet:	9
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	89 412 177
Totalt antall kontoer representert:	277

Totalt stemmeberettiget aksjer:	176 585 175
% Totalt representert stemmeberettiget:	50,63 %
Totalt antall utstedte aksjer:	176 649 218
% Totalt representert av aksjekapitalen:	50,62 %
Selskapets egne aksjer:	64 043

	Sub Total:	9	0	89 412 177	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		6	0	582 560	6
Styrets leder med fullmakt		1	0	9 000 885	19
Styrets leder med instruksjoner		1	0	7 687 324	2
Forhåndsstemmer		1	0	72 141 408	250

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder

Attendance Summary Report

DOF GROUP ASA

AGM

23 May 2024

Registered Attendees: 9
Total Votes Represented: 89 412 177
Total Accounts Represented: 277

Total Voting Capital: 176 585 175
% Total Voting Capital Represented: 50,63 %
Total Capital: 176 649 218
% Total Capital Represented: 50,62 %
Company Own Shares: 64 043

<u>Capacity</u>	Sub Total:	<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		6	0	582 560	6
Styrets leder med fullmakt		1	0	9 000 885	19
Styrets leder med instruksjoner		1	0	7 687 324	2
Forhåndsstemmer		1	0	72 141 408	250

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder

DOF GROUP ASA GENERALFORSAMLING 23 MAI 2024

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 23 mai 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 176 585 175

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT	%	STEMMER AVSTÅR	STEMMER TOTALT	% AV STEMME-BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	81 086 590	100,00	0	0,00	8 325 587	89 412 177	50,63 %	0
2	81 086 590	100,00	0	0,00	8 325 587	89 412 177	50,63 %	0
3	81 724 588	100,00	0	0,00	7 687 589	89 412 177	50,63 %	0
5	81 581 532	100,00	1	0,00	7 830 644	89 412 177	50,63 %	0
6	79 771 970	97,65	1 916 113	2,35	7 724 094	89 412 177	50,63 %	0
8	66 376 408	81,26	15 311 680	18,74	7 724 089	89 412 177	50,63 %	0
9	81 685 622	99,98	18 961	0,02	7 707 594	89 412 177	50,63 %	0
10.1	74 779 732	83,65	14 612 070	16,35	20 375	89 412 177	50,63 %	0
10.2	89 375 106	99,98	16 696	0,02	20 375	89 412 177	50,63 %	0
11	57 817 990	64,68	31 573 812	35,32	20 375	89 412 177	50,63 %	0
12	77 807 605	95,28	3 855 315	4,72	7 749 257	89 412 177	50,63 %	0
13	81 580 137	100,00	2 461	0,00	7 829 579	89 412 177	50,63 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder

DOF GROUP ASA GENERAL MEETING 23 MAY 2024

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 23 May 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 176 585 175

	VOTES FOR	%	VOTES AGAINST	%	VOTES WITHHELD	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	81 086 590	100,00	0	0,00	8 325 587	89 412 177	50,63 %	0
2	81 086 590	100,00	0	0,00	8 325 587	89 412 177	50,63 %	0
3	81 724 588	100,00	0	0,00	7 687 589	89 412 177	50,63 %	0
5	81 581 532	100,00	1	0,00	7 830 644	89 412 177	50,63 %	0
6	79 771 970	97,65	1 916 113	2,35	7 724 094	89 412 177	50,63 %	0
8	66 376 408	81,26	15 311 680	18,74	7 724 089	89 412 177	50,63 %	0
9	81 685 622	99,98	18 961	0,02	7 707 594	89 412 177	50,63 %	0
10.1	74 779 732	83,65	14 612 070	16,35	20 375	89 412 177	50,63 %	0
10.2	89 375 106	99,98	16 696	0,02	20 375	89 412 177	50,63 %	0
11	57 817 990	64,68	31 573 812	35,32	20 375	89 412 177	50,63 %	0
12	77 807 605	95,28	3 855 315	4,72	7 749 257	89 412 177	50,63 %	0
13	81 580 137	100,00	2 461	0,00	7 829 579	89 412 177	50,63 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling Utsteder