

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

This notice 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

To the shareholders of DOF Group ASA

**INNKALLING TIL
ORDINÆR GENERALFORSAMLING
I
DOF GROUP ASA
(ORG.NR. 930 053 112)**

**NOTICE OF
ANNUAL GENERAL MEETING
OF
DOF GROUP ASA
(REG. NO. 930 053 112)**

Styret i DOF Group ASA (org.nr. 930 053 112) ("**Selskapet**") innkaller herved aksjonærene til ordinær generalforsamling.

The board of directors of DOF Group ASA (reg. no. 930 053 112) (the "**Company**") hereby convenes an annual general meeting of the shareholders.

Tid: 20. mai 2025 kl. 12:00
Sted: Digital deltagelse via Lumi AGM ("**Lumi**")

Time: 20 May 2025 at 12:00 CEST
Place: Electronic participation through Lumi AGM ("**Lumi**")

Generalforsamlingen vil avholdes digitalt og uten fysisk oppmøte. Aksjonærene vil bli gitt anledning til å følge møtet, stemme og stille spørsmål gjennom Lumi. Nærmere informasjon om rett til deltakelse, fullmakter og forhåndsstemming er inntatt nederst i innkallingen.

The general meeting will be held digitally and without physical attendance. The shareholders will be enabled to follow the meeting, vote and raise questions through Lumi. Further information about participation right, proxies and advance voting is included at the end of this notice.

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder, Svein Harald Øygard, eller av den styret har utpekt. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

The general meeting will be opened by the chair of the board of directors, Svein Harald Øygard, or the person appointed by the board of directors. The person opening the meeting will record attendance of present shareholders and proxies.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

The Company's board of directors proposes the following agenda for the general meeting:

1 VALG AV MØTELEDER

Styret foreslår at styrets leder, Svein Harald Øygard, velges som møteleder og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1 ELECTION OF A CHAIR OF THE MEETING

The board of directors proposes that the chair of the board of directors, Svein Harald Øygard is elected to chair the meeting and that the general meeting passes the following resolution:

Svein Harald Øygard velges til møteleder.

Svein Harald Øygard is elected to chair the meeting.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Styret foreslår at Martin Lundberg velges til å medundertege protokollen sammen med møtelederen og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The board of directors proposes that Martin Lundberg is elected to co-sign the minutes together with the chair of the meeting and that the general meeting passes the following resolution:

Martin Lundberg velges til å undertegne protokollen sammen med møtelederen.

Martin Lundberg is elected to sign the minutes together with the chair of the meeting.

3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

3 APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

Innkalling og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted den 29. april 2025, godkjennes.

The notice and the agenda which were sent to all shareholders with a known address on 29 April 2025 are approved.

4 ORIENTERING OM SELSKAPETS STILLING

Selskapets daglige leder, Mons Svendal Aase, vil gi en orientering om Selskapets stilling.

5 GODKJENNING AV ÅRSREGNSKAPET OG ÅRSRAPPORTEN FOR 2024

Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2024 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2024, samt revisors beretning, er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside <https://www.dof.com/gf2025>.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Selskapets selskapsregnskap for regnskapsåret 2024 og Selskapets årsrapport, herunder konsernregnskap og styrets beretning, samt konsernbidrag på NOK 8 420 234 til Norskan AS (org. no. 985 916 039) og NOK 19 225 713 til DOF Offshore Holding 2 AS (org. nr. 932 170 086), for regnskapsåret 2024, godkjennes.

6 UTDELING AV UTBYTTE

I Selskapets Q4 2024 rapport, som publisert på Oslo Børs' nyhetsportal Newsweb, og Selskapets hjemmeside www.dof.com, den 24. februar 2025, annonserte Selskapet en planlagt utdeling av utbytte på USD 0,3 per aksje i Q2 2025, betinget av en vellykket refinansiering i løpet av Q1 2025.

Konsernet gjennomførte en vellykket refinansiering 27. mars 2025. Styret foreslår således at generalforsamlingen beslutter å utdele et utbytte på USD 0,3 per aksje.

Selskapets årsregnskap for regnskapsåret 2024 viser et årsresultat på ca. USD 102 millioner. Soliditeten i konsernet anses som tilfredsstillende.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- i. *Selskapet skal på grunnlag av Selskapets årsregnskap for 2024 dele ut et utbytte på NOK ekvivalenten av USD 0,3 per aksje. Det foreslåtte utbytte på totalt USD 73 883 596,50 vil bli vekslet om til NOK gjennom en spot veksling basert på en observerbar USDNOK vekslingskurs på samme dato som generalforsamlingen. Totalt utbytte utgjør NOK ekvivalenten av USD 73 883 596,50.*
- ii. *Utbyttet tilfaller Selskapets aksjeeiere per dato for generalforsamlingen (20. mai 2025) (slik disse fremkommer i Euronext Securities Oslo (ESO) per 22. mai 2025), og utbetales 5. juni 2025.*
- iii. *Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusiv retten til utbyttet fra og med 21. mai 2025.*

4 PRESENTATION OF THE COMPANY'S STATE OF AFFAIRS

The Company's CEO, Mons Svendal Aase will give a presentation of the Company's state of affairs.

5 APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS AND THE ANNUAL REPORT FOR 2024

The Company's annual accounts for the financial year 2024 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report for the financial year 2024, are, together with the auditor's report, made available at the Company's website <https://www.dof.com/agm2025>.

The board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The Company's annual accounts for the financial year 2024 and the Company's annual report, including the group's annual accounts and the board of directors' report, as well as a group contribution of NOK 8,420,234 to Norskan AS (reg. no. 985 916 039) and NOK 19,225,713 to DOF Offshore Holding 2 AS (reg. no. 932 170 086), for the financial year 2024, are approved.

6 DISTRIBUTION OF DIVIDEND

In the Company's Q4 2024 report, as published on Oslo Stock Exchange's news portal Newsweb and the Company's website www.dof.com on 24 February 2025, the Company announced a planned dividend distribution of USD 0.3 per share in Q2 2025, contingent upon a successful refinancing during Q1 2025.

The group completed a successful refinancing on 27 March 2025. The board of directors therefore proposes that the general meeting resolves to distribute a dividend of USD 0.3 per share.

The Company's annual accounts for the financial year 2024 show a profit of approximately USD 102 million. The solidity of the group is considered satisfactory.

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- i. *The Company shall on the basis of the Company's annual accounts for 2024 distribute a dividend of the NOK equivalent of USD 0.3 per share. The proposed total dividend of USD 73,883,596.50 will be converted to NOK through a spot exchange based on an observable USDNOK exchange rate on the same date as the general meeting. The total dividend amounts to NOK equivalent of USD 73,883,596.50.*
- ii. *The dividend shall accrue to the Company's shareholders as of the date of the general meeting (20 May 2025) (as registered in the Euronext Securities Oslo (ESO) as of 22 May 2025), and shall be paid 5 June 2025.*
- iii. *The Company's shares will be traded on the Oslo Stock Exchange exclusive of the right to the dividend from and including 21 May 2025.*

7 STYREFULLMAKT TIL UTDELING AV YTTERLIGERE UTBYTTE

For å tilrettelegge for at styret kan beslutte utdeling av kvartalsvis utbytte, i tillegg til utbyttet foreslått vedtatt i punkt 6 ovenfor, foreslår styret at generalforsamlingen tildeler styret en fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte.

Eventuelle utbyttevedtak vil basere seg på det godkjente årsregnskapet for regnskapsåret 2024 og Selskapet vil kunngjøre et eventuelt utbytte samtidig med framleggelse av det enkelte kvartalsresultat. Fullmakten gjelder for perioden frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men ikke lengre enn til 30. juni 2026.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- i. *I henhold til allmennaksjeloven § 8-2 annet ledd gis styret fullmakt til å beslutte utdeling av utbytte på grunnlag av årsregnskapet for regnskapsåret 2024.*
- ii. *Ved bruk av fullmakten skal styret sikre at beslutningen er i tråd med Selskapets vedtatte utbyttepolitikk. Styret skal før hver beslutning om godkjenning av utbetaling av utbytte vurdere om Selskapet, etter utbytteutbetalingen, vil ha forsvarlig egenkapital og likviditet jf. allmennaksjeloven § 8-1 fjerde ledd jf. 3-4*
- iii. *Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men ikke lengre enn til 30. juni 2026.*

8 GODKJENNING AV REVISORS HONORAR FOR 2024

Styret foreslår at revisors honorar for 2024 godkjennes etter regning og at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjenner revisors honorar for 2024 etter regning.

9 STYRETS REDEGJØRELSE OM EIERSTYRING OG SELSKAPSELEDELSE

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (5) skal generalforsamlingen behandle styrets redegjørelse for eierstyring og selskapsledelse, utarbeidet i tråd med regnskapsloven § 3-3 b. Redegjørelsen er tatt inn i styrets årsberetning, som er tilgjengelig i årsrapporten for 2024, lastet opp på Selskapets hjemmeside, www.dof.com/gf2025.

Det skal ikke stemmes over styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse.

10 VALG AV STYREMEDLEMMER

Fem av de eksisterende styremedlemmene er på valg. Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at Svein Harald Øygard, Harald Lauritz Thorstein, Daniela Maia Ribeiro Fernandez Davila,

7 BOARD AUTHORISATION FOR DISTRIBUTION OF ADDITIONAL DIVIDENDS

In order to facilitate that the board of directors may resolve distribution of quarterly dividend, in addition to the dividend proposed adopted in item 6 above, the board of directors proposes that the general meeting grants the board of directors an authorisation to resolve distribution of dividend.

Any dividend resolutions will be based on the approved annual accounts for the financial year 2024, and the Company will announce a potential dividend simultaneously with the presentation of each quarterly result. The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than until 30 June 2026.

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- i. *In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act Section 8-2 second paragraph, the board of directors is granted an authorisation to resolve the distribution of dividends on the basis of the annual accounts for the financial year 2024.*
- ii. *When using the authorisation, the board shall ensure that the decision is in accordance with the Company's adopted dividend policy. Before each decision to approve the payment of dividends, the board shall assess whether the Company, after the dividend payment, will have adequate equity and liquidity in accordance with the Public Limited Companies Act Section 8-1 fourth paragraph cf. Section 3-4.*
- iii. *The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than until 30 June 2026.*

8 APPROVAL OF THE AUDITOR'S FEE FOR 2024

The board of directors proposes that the auditor's fee for the financial year 2024 is approved as per the auditor's invoice and that the general meeting passes the following resolution:

The general meeting approves the auditor's fees for 2024 as per the auditor's invoice.

9 THE BOARD OF DIRECTORS' REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE

Pursuant to Section 5-6 (5) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the annual general meeting shall consider the board of directors' report on corporate governance which has been prepared in accordance with Section 3-3 b of the Norwegian Accounting Act. The report has been included in the board of directors' report, which is available in the 2024 annual report, uploaded to the Company's website www.dof.com/agm2025.

The board of directors' report on corporate governance is not subject to voting.

10 ELECTION OF BOARD MEMBERS

Five of the existing board members are up for election. The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that Svein Harald Øygard, Harald Lauritz Thorstein, Daniela Maia Ribeiro

Christine J. Morris (Brennet) og Adrian Geelmuyden gjenvelges i sine nåværende roller. Gjenvalg er for perioden frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026.

På denne bakgrunn foreslår valgkomiteen at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Følgende styremedlemmer gjenvelges i sine respektive roller for en periode fram til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026:

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

De resterende medlemmene av styret er ikke på valg. Dersom valg av medlemmer til styret gjennomføres i tråd med valgkomiteens innstilling vil styret således bestå av følgende medlemmer:

- Svein Harald Øygard (styrets leder);
- Erik Bergöö (nestleder);
- Harald Lauritz Thorstein;
- Daniela Davila;
- Christine J. Morris (Brennet);
- Adrian Geelmuyden; og
- Kristin Holth.

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets nettside, www.dof.com/gf2025.

11 VALG AV MEDLEMMER TIL VALGKOMITEEN

To av de eksisterende medlemmene av valgkomiteen er på valg. Valgkomiteen har i sin innstilling til generalforsamlingen foreslått at Kristian Falnes og Jan Erik Klepsland gjenvelges for en periode på ett år, frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026.

På denne bakgrunn foreslår valgkomiteen at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Følgende medlemmer av valgkomiteen velges frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026:

- i. Kristian Falnes; og
- ii. Jan Erik Klepsland.

Dersom valg av medlemmer til valgkomiteen gjennomføres i tråd med valgkomiteens innstilling vil valgkomiteen således bestå av følgende medlemmer:

- Martin Larsen (leder);
- Kristian Falnes; og
- Jan Erik Klepsland.

For mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets nettside, www.dof.com/gf2025.

Fernandez Davila, Christine J. Morris (Brennet) and Adrian Geelmuyden are re-elected in their current roles. The re-elections are for the period until the Company's annual general meeting in 2026.

Accordingly, the nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

The following board members are re-elected to their respective roles for a term until the annual general meeting in 2026:

- i. Svein Harald Øygard (chair);
- ii. Harald Lauritz Thorstein (board member);
- iii. Daniela Davila (board member);
- iv. Christine J. Morris (Brennet) (board member); and
- v. Adrian Geelmuyden (board member).

The remaining members of the board are not up for election. Provided the election of members to the board is made in accordance with the nomination committee's recommendation, the board will thus consist of the following members:

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

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available on the Company's website www.dof.com/agm2025.

11 ELECTION OF MEMBERS TO THE NOMINATION COMMITTEE

Two of the existing members of the nomination committee are up for election. The nomination committee has in its recommendation to the general meeting proposed that Kristian Falnes and Jan Erik Klepsland are re-elected for a one-year term, until the annual general meeting in 2026.

Accordingly, the nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

The following members of the nomination committee are elected until the annual general meeting in 2026:

- i. Kristian Falnes; and
- ii. Jan Erik Klepsland.

Provided the election of members to the nomination committee is made in accordance with the nomination committee's recommendation, the nomination committee will thus consist of the following members:

- Martin Larsen (chair);
- Kristian Falnes; and
- Jan Erik Klepsland.

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available on the Company's website www.dof.com/agm2025.

12 GODTGJØRELSE TIL MEDLEMMER AV STYRENDE ORGANER**12.1 Godtgjørelse til medlemmer av styret**

Valgkomiteen foreslår i sin innstilling at godtgjørelsen til styret frem til neste ordinære generalforsamling skal være USD 150 000 per år for styrets leder og USD 100 000 per år for øvrige styremedlemmer.

Valgkomiteen foreslår videre at det for Selskapets styremedlemmer innføres en anmodning om å kjøpe aksjer i Selskapet gjennom ordinære kjøp i markedet for minst NOK 250 000 per år. Anmodningen om årlige aksjekjøp foreslås å 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.

På denne bakgrunn foreslår valgkomiteen at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Medlemmer av Selskapets styre skal motta følgende honorarer frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026:

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.

Medlemmer av Selskapets styre anmodes om å kjøpe aksjer i Selskapet gjennom ordinære kjøp i markedet for minst NOK 250 000 per år. Anmodningen skal gjelde inntil 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 mer informasjon vises det til valgkomiteens innstilling, tilgjengelig på Selskapets nettside, www.dof.com/gf2025.

12.2 Godtgjørelse til medlemmer av revisjonsutvalget

Valgkomiteen foreslår i sin innstilling at godtgjørelsen til revisjonsutvalget frem til neste ordinære generalforsamling skal være USD 30 000 per år for revisjonsutvalgets leder, og USD 20 000 per år for de øvrige medlemmer. Godtgjørelsen kommer i tillegg til styrehonoraret.

På denne bakgrunn foreslår valgkomiteen at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Medlemmer av Selskapets revisjonsutvalg skal motta følgende honorarer frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026:

12 REMUNERATION TO MEMBERS OF GOVERNING BODIES**12.1 Remuneration to the members of the board of directors**

The nomination committee proposes in its recommendation that the remuneration of the board of directors up until the next annual general meeting shall be USD 150,000 per year for the chair of the board of directors and USD 100,000 per year for the other members of the board of directors.

The nomination committee further proposes that a request be introduced for the Company's board members to purchase shares in the Company through ordinary purchases in the market for at least NOK 250,000 per year. The request for annual share purchases is proposed to apply until the individual owns shares with a stock market value that at least corresponds to the individual's 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.

Accordingly, the nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

Members of the Company's board of directors shall receive the following until the annual general meeting in 2026:

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.

Members of the Company's board of directors are requested to acquire shares in the Company through ordinary purchases in the market for at least NOK 250,000 per year. The request shall apply until the individual owns shares with a stock market value that at least corresponds to the individual's 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.

For more information, reference is made to the nomination committee's recommendation, available on the Company's website www.dof.com/agm2025.

12.2 Remuneration to the members of the audit committee

The nomination committee proposes in its recommendation that the remuneration for the audit committee up until the next annual general meeting shall be USD 30,000 per year for the chair of the audit committee, and USD 20,000 per year for the other members. This remuneration shall be additional to the board remuneration.

Accordingly, the nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

Members of the Company' auditors committee shall receive the following until the annual general meeting in 2026:

Revisjonsutvalgets leder skal motta USD 30 000 og øvrige medlemmer skal motta USD 20 000 for perioden.

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

12.3 Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår i sin innstilling at godtgjørelsen til valgkomiteen frem til neste ordinære generalforsamling skal være NOK 75 000 per år for valgkomiteens leder og NOK 45 000 per år for øvrige medlemmer.

På denne bakgrunn foreslår valgkomiteen at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Medlemmer av Selskapets valgkomité skal motta følgende honorarer frem til den ordinære generalforsamlingen i 2026:

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.

13 GODKJENNELSE AV RETNINGSLINJER FOR FASTSETTELSE AV LØNN OG ANNEN GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE OG STYREMEDLEMMER

Styret har i samsvar med allmennaksjeloven § 6-16 a utarbeidet reviderte retningslinjer om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og styremedlemmer i Selskapet. Retningslinjenes punkt om aksjeprogrammer (*En.: Share Programs*) er oppdatert til å reflektere innholdet i et insentivprogram for ledende ansatte i konsernet som styret har til hensikt å vedta. Styrets forslag til reviderte retningslinjer er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.dof.com/gf2025.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

De reviderte retningslinjene om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og styret i Selskapet godkjennes.

14 RÅDGIVENDE AVSTEMNING OVER GODTGJØRELSESRAPPORT

I tråd med allmennaksjeloven § 6-16 b og tilhørende forskrift har styret utarbeidet en rapport om lønn og annen godtgjørelse til styremedlemmer og ledende ansatte i Selskapet. Rapporten har blitt kontrollert av Selskapets revisor i henhold til allmennaksjeloven § 6-16 b fjerde ledd. Rapporten er tilgjengelig på Selskapets hjemmeside, www.dof.com/gf2025.

The chair of the audit committee shall receive USD 30,000 and other members shall receive USD 20,000 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.

12.3 Remuneration to the members of the nomination committee

The nomination committee proposes in its recommendation that the remuneration of the nomination committee up until the next annual general meeting shall be NOK 75,000 per year for the chair of the nomination committee and NOK 45,000 per year for the other members.

Accordingly, the nomination committee proposes that the general meeting passes the following resolution:

Members of the Company's nomination committee shall receive the following remuneration until the annual general meeting in 2026:

The chair 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.

13 APPROVAL OF THE BOARD OF DIRECTOR'S GUIDELINES FOR SALARY AND OTHER REMUNERATION TO SENIOR EXECUTIVES AND BOARD MEMBERS

In accordance with section 6-16 a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors has prepared revised guidelines for the determination of salary and other remuneration for the Company's senior executives and board members. The guidelines' section regarding share programs has been updated to reflect the content of an incentive program for senior executives in the group that the board intends to adopt. The proposed guidelines are available on the Company's website www.dof.com/agm2025.

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

The revised guidelines regarding the determination of salary and other remuneration to the Company's senior executives and board members are approved.

14 ADVISORY APPROVAL OF THE REMUNERATION REPORT

In accordance with Section 6-16 b of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act and the related regulation, the board of directors has prepared a report regarding remuneration of the board members and the Company's senior executives. The report has been reviewed by the Company's auditor in accordance with Section 6-16 b fourth paragraph of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The report is available on the Company's website www.dof.com/agm2025.

I henhold til allmennaksjeloven § 5-6 (4) skal rapporten forelegges for generalforsamlingen for rådgivende avstemning.

In accordance with Section 5-6 (4) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the report shall be presented to the general meeting for an advisory vote.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

Generalforsamlingen gir sin tilslutning til rapporten om lønn og annen godtgjørelse for ledende ansatte i Selskapet for 2024.

The general meeting endorses the report on salary and other remuneration to the Company's senior executives for 2024.

15 STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN VED UTSTEDELSE AV NYE AKSJER

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

15.1 Generell fullmakt for å finansiere videre vekst og/eller styrke Selskapets finansielle stilling

15.1 General authorisation to finance future growth and/or strengthen the Company's financial position

På Selskapets ekstraordinære generalforsamling den 26. juli 2024 fikk styret en fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital i en eller flere omganger, med inntil NOK 46 177 250 (som på tidspunktet utgjorde ca. 10 % av Selskapets aksjekapital), for å finansiere videre vekst, styrke Selskapets finansielle stilling, herunder arbeidskapital, utstedte aksjer som vederlag i forbindelse med oppkjøp av selskaper, virksomheter eller eiendeler eller for å finansiere oppkjøp. Fullmakten utløper ved Selskapets ordinære generalforsamling i 2025.

At the Company's extraordinary general meeting on 26 July 2024 the board of directors was granted an authorisation to increase the Company's share capital in one or more rounds, by up to NOK 46,177,250 (which at that time represented approximately 10 % of the Company's share capital), in order to finance further growth, strengthen the Company's financial position, including working capital, issue shares as consideration in connection with acquisitions of companies, businesses or assets or in order to finance acquisitions. The authorisation expires at the Company's annual general meeting in 2025.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen gir styret en ny fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil ca. 10 % av Selskapets aksjekapital på datoen for denne innkallingen, som kan benyttes for samme formål.

The board of directors therefore proposes that the general meeting grants the board of directors a new authorisation to increase the Company's share capital with up to approximately 10 % of the Company's share capital at the date of this notice, which may be used for the same purpose.

For å kunne utnytte fullmakten på best mulig måte, for eksempel i forbindelse med rettede emisjoner eller ved utstedelse av vederlagsaksjer, foreslås det at styret gis fullmakt til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett ved benyttelse av fullmakten.

In order to utilise the authorisation in the best possible manner, e.g. in connection with private placements of shares or in connection with issuance of consideration shares, it is proposed that the board of directors is authorised to deviate from the shareholders' pre-emptive right to subscribe for and be allocated new shares when utilising the authorisation.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- i. I henhold til allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 61 569 662,50.*
- ii. Aksjeeiernes fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- iii. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger og/eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter etter allmennaksjeloven § 10-2.*
- iv. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse i forbindelse med fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.*

- i. Pursuant to Section 10-14 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital, in one or more rounds, by up to NOK 61,569,662.50.*
- 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 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.*
- iv. The authorisation cover share capital increases in connection with mergers pursuant to Section 13-5 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act.*

v. Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men ikke lenger enn til 30. juni 2026.

vi. Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere fullmakt på NOK 46 177 250 til utstedelse av nye aksjer for finansiering av videre vekst mv., som styret ble tildelt på Selskapets ekstraordinære generalforsamling den 26. juli 2024.

15.2 Fullmakt til å utstede nye aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram for ledende ansatte

Styret har til hensikt å innføre et langsiktig opsjonsprogram for ledende ansatte for å harmonisere deres insentiver med Selskapets strategiske mål. Selskapet har til hensikt å tilby opsjoner for opptil 1 500 000 aksjer under opsjonsprogrammet for 2025 forutsatt at de nye retningslinjene for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og styremedlemmer som behandles under punkt 13 ovenfor blir vedtatt av generalforsamlingen.

For å legge forholdene til rette for gjennomføringen av opsjonsprogrammet, foreslås det at styret tildeles fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med opptil NOK 3 750 000, hvilket utgjør omtrent 0,6 % av Selskapets registrerte aksjekapital per datoen for denne innkallingen.

Ettersom styrefullmakten skal benyttes til å utstede aksjer til innehavere av opsjoner, foreslås det at fullmakten gir styret adgang til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning og tildeling av nye aksjer.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- i. I samsvar med allmennaksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital, i en eller flere omganger, med inntil NOK 3 750 000.
- ii. Aksjeeiernes fortrinnsrett til de nye aksjene etter allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.
- iii. Fullmakten kan kun benyttes for å utstede aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram.
- iv. Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger mv., jf. allmennaksjeloven § 10-2.
- v. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse ved fusjon etter allmennaksjeloven § 13-5.
- vi. Fullmakten gjelder fra registrering i Foretaksregisteret og frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2026.

v. 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 2026, but no longer than until 30 June 2026.

vi. From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to issue new shares to fund future growth etc., granted to the board of directors at the Company's extraordinary general meeting on 26 July 2024.

15.2 Authorisation to issue new shares in connection with the Company's option program for senior executives

The Board intends to establish a long-term share option scheme for senior executives to align their incentives with the strategic objectives of the Company. The Company intends to grant options for up to 1,500,000 shares under its 2025 option program provided that the revised guidelines for the determination of salary and other remuneration for the Company's senior executives and board members to be considered under item 13 above are approved by the general meeting.

To facilitate the implementation of the option program, it is proposed that the board of directors is granted an authorisation to increase the share capital of the Company by up to NOK 3,750,000, which represents approximately 0.6% of the registered share capital as at the date of this notice.

As the authorisation shall be used in connection with issuance of shares to option holders, the board of directors proposes that it is authorised to deviate from the shareholders' preferential right to subscribe for and be allotted new shares.

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes the following resolution:

- i. In accordance with section 10-14 of the Norwegian Public Limited Companies Act, the board of directors is granted an authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 3,750,000.
- ii. The shareholders preferential right to the new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Public Limited Companies Act may be deviated from.
- iii. The authorisation may only be used to issue shares in connection with the Company's option program.
- iv. The authorisation comprises share capital increase against non-cash contributions etc., cf. section 10-2 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- v. The authorisation does not comprise share capital increase in connection with mergers pursuant to section 13-5 of the Norwegian Public Limited Companies Act.
- vi. The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 30 June 2026.

16 STYREFULLMAKT TIL ERVERV AV EGNE AKSJER

På Selskapets ordinære generalforsamling den 23. mai 2024, fikk styret en fullmakt til å, på vegne av Selskapet, erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på inntil NOK 44 162 304,50 (som på tidspunktet utgjorde ca. 10 % av Selskapets aksjekapital).

På tidspunktet for denne innkallingen er ovennevnte fullmakt ikke benyttet. Styret annonserte i Q4 2024 rapporten en hensikt om å gjennomføre et tilbakekjøpsprogram og anser det derfor hensiktsmessig at styrefullmakten fornyes frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, på de vilkår som framkommer nedenfor.

Det foreslås derfor at styret gis fullmakt i henhold til allmennaksjeloven § 9-4 til å, på Selskapets vegne, erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi på opp til NOK 61 569 662,50, tilsvarende ca. 10 % av Selskapets aksjekapital.

Fullmakten vil kunne benyttes av styret til å optimalisere Selskapets kapitalstruktur. Videre vil fullmakten muliggjøre bruk av egne aksjer som oppgjør, enten helt eller delvis, i forbindelse med oppkjøpsaktiviteter eller under Selskapets til enhver tid gjeldende incentivprogrammer.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter 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 61 569 662,50, som tilsvarende ca. 10 % av den nåværende aksjekapitalen.
- ii. Det maksimale beløpet som kan betales per aksje er NOK 150 og minimum er NOK 2,5.
- iii. Erverv og avhendelse av egne aksjer kan skje slik styret finner det hensiktsmessig, men likevel ikke ved tegning av egne aksjer.
- iv. Fullmakten gjelder frem til Selskapets ordinære generalforsamling i 2026, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2026.
- v. Fra tidspunktet for registrering i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere styrefullmakt til å erverve egne aksjer, som styret ble tildelt på Selskapets ordinære generalforsamling den 23. mai 2024.

Dokumenter til generalforsamlingen

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen er i samsvar med vedtektenes artikkel 7 gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside www.dof.com/gf2025 og sendes følgelig ikke ut sammen med innkallingen. Den enkelte aksjeeier har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt ved henvendelse til Selskapet.

16 BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE TREASURY SHARES

At the Company's annual general meeting on 23 May 2024, the board was granted an authorisation to, on behalf of the Company, acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 44,162,304.50 (which at that time represented approximately 10% of the Company's share capital).

At the time of this notice, the aforementioned authorisation has not been utilised. The board announced in the Q4 2024 report an intention to implement a buyback program and therefore considers it appropriate for the board authorisation to be renewed until the Company's annual general meeting in 2026, under the terms outlined below.

It is therefore proposed that the board is authorised pursuant to Section 9-4 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act to, on behalf of the Company, acquire own shares with a total nominal value of up to NOK 61,569,662.50, which is equivalent to approximately 10 % of the Company's share capital.

Such authorisation may be used by the board of directors to optimise the Company's capital structure. Furthermore, the authorisation will enable the Company to make use of the Company's own shares, either in whole or in part, as consideration in connection with acquisition activities or under the Company's incentive programs at any given time.

Accordingly, the board of directors proposes that the general meeting passes 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 61,569,662.50, which is equivalent to approximately 10 % of the current share capital.
- ii. The maximum amount which can be paid for each share is NOK 150 and the minimum is NOK 2.5.
- 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.
- iv. The authorisation is valid until the Company's annual general meeting in 2026, but no longer than 30 June 2026.
- v. From the time of registration with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces the previous authorisation to acquire own shares, granted to the board of directors at the Company's annual general meeting on 23 May 2024.

* * *

Documents for the general meeting

In accordance with article 7 of the Articles of Association, documents to be presented at the general meeting are displayed on the Company's website www.dof.com/agm2025 and are consequently not distributed together with the notice. Nevertheless, each shareholder has the right

Aksjeeiere som ønsker saksdokumentene tilsendt, kan henvende seg pr. e-post til management@dof.com eller pr. post til DOF Group ASA, Alfabygget, 5392 Storebø.

Deltakelse

Påmelding er nødvendig for å kunne delta. Se mer informasjon om dette nedenfor.

Generalforsamlingen avholdes digitalt og uten fysisk oppmøte for aksjeeierne, jf. allmennaksjeloven § 5-8 (4), jf. § 1-5 a. Den elektroniske deltakelsen er organisert av DNB Bank Verdipapirservice og dets underleverandør Lumi. Gjennom å delta på den elektroniske ordinære generalforsamlingen, vil aksjeeiere være i stand til å høre på audiocast av møtet, stille spørsmål til sakene på agendaen og foreta avstemming i reell tid.

Aksjonærer må være pålogget før møtet begynner. Er man ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil man ikke telle med blant de representerte og får da heller ikke stemt. Innlogging starter en time før. Det vises til informasjon under og til egen guide om hvordan aksjonærer kan delta elektronisk, tilgjengelig på Selskapets hjemmeside www.dof.com/gf2025.

For å delta i møtet må deltakerne gå til nettsiden web.lumiagm.com, tast der inn «Møte ID» 196-203-609 og klikk «**Bli med på møtet**». Man kan eventuelt også bruke direktelenke <https://dnb.lumiagm.com/196203609> tast deretter inn referansenummer og pin-kode som identifiserer den enkelte.

Alle aksjonærer registrert i Euronext Securities Oslo ("**ESO**") blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av ESO-systemet til bruk for generalforsamlingen og Lumi-nettsiden. Disse er tilgjengelig gjennom ESO investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode. Alle ESO direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjonærer som ikke finner unike referansenummer og PIN-kode i investortjenester eller har mottatt disse per post, kan kontakte DNB Bank Verdipapirservice på tlf: 23 26 80 20, eller sende en e-post til genf@dnb.no.

Registreringsdato

I henhold til vedtektens § 7 og allmennaksjeloven § 5-2 (1) har kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem (5) virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 13. mai 2025 ("**Registreringsdatoen**") rett til å delta og stemme på generalforsamlingen. Det betyr at aksjeeiere som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret i ESO på Registreringsdatoen, eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer

to have the documents sent to him or her free of charge, upon request to the Company.

Shareholders may request the documents from the Company by e-mail to management@dof.com or by mail to DOF Group ASA, Alfabygget, 5392 Storebø, Norway.

Attendance

Registration is required to attend. See information below.

The general meeting will be held as a digital meeting and hence without physical attendance, cf. section 5-8 (4), cf. § 1-5 a of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. The online remote participation is being organised by DNB Bank Issuer Services and its subcontractor Lumi. By attending the online annual general meeting, shareholders will be able to listen to a live audiocast of the meeting, submit questions relating to the items on the agenda and cast their votes in the real time poll of the annual general meeting.

Shareholders must be logged in before the meeting starts. If you are not logged in before the general meeting starts, you will not count among those represented and you will not be able to vote. Log in starts an hour before. See information below and separate guide on how shareholders can participate electronically, available on the Company's website www.dof.com/agm2025.

To attend the meeting the participant must visit the website web.lumiagm.com, enter the "Meeting ID" 196-203-609 and click "**Join Meeting**". You can also use the direct link <https://dnb.lumiagm.com/196203609>, and then enter the reference and PIN code that identifies the individual.

All shareholders registered in the Euronext Securities Oslo ("**ESO**") are assigned their own unique reference and PIN code for use in the AGM and the Lumi website, available to each shareholder through ESO Investor Services. Access ESO Investor Services, select Corporate Actions, General Meeting. Click on the ISIN and you can see your reference number (Ref.no.) and PIN code. All ESO registered shareholders may access ESO Investor Services through <https://investor.vps.no/garm/auth/login> or internet bank. Contact your ESO account operator if you do not have access.

All shareholders who cannot find their own unique reference and PIN code through ESO Investor Service or have not received such by mail, may contact DNB Investor Services on +47 23 26 80 20, or send an e-mail to genf@dnb.no.

Record date

Pursuant to Article 7 of the articles of association and Section 5-2 (1) of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, only those who are shareholders in the Company five (5) business days prior to the general meeting, i.e. on 13 May 2025 (the "**Record Date**") are entitled to attend and vote at the general meeting. This means that shareholders who wish to attend and vote at the general meeting must be registered in the shareholders' register in ESO at the Record Date or have reported and documented an acquisition as per the Record Date. Shares that are

som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke eieren rett til å delta eller stemme på generalforsamlingen for disse aksjene.

Påmelding og påmeldingsfrist

I henhold til vedtektenes § 7 har styret besluttet at aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig) må melde fra om dette til Selskapet, enten elektronisk via Selskapets hjemmeside www.dof.com/gf2025 eller ESOs investortjenester (for aksjeeiere som har tilgang til dette), eller ved å fylle ut og sende inn skjema inntatt som Vedlegg 1 til denne innkallingen. **Frist for påmelding er en (1) virkedag før generalforsamlingen, dvs. senest 19. mai 2025 klokken 12.00.** Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter nevnte frist, vil nektes adgang på generalforsamlingen, og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer på generalforsamlingen. For mer informasjon om påmelding, se Vedlegg 1 til denne innkallingen.

Forhåndsstemmer

Aksjeeiere kan avgi stemme for hver enkelt sak på dagsordenen på forhånd. Aksjeeiere oppfordres til å avgi forhåndsstemme. Slike forhåndsstemmer avgis elektronisk via Selskapets hjemmeside www.dof.com/gf2025 eller ESOs investortjenester (for aksjeeiere som har tilgang til dette), eller ved å fylle ut og sende inn skjemaet inntatt som Vedlegg 1 til denne innkallingen. **Frist for å avgi forhåndsstemmer er en (1) virkedag før generalforsamlingen, dvs. senest 19. mai 2025 klokken 12.00.** Frem til denne fristen kan stemmer som allerede er avgitt endres eller trekkes tilbake. Aksjonærer som har forhåndsstemt eller gitt fullmakt, og som ønsker å delta på generalforsamlingen, vil ikke få sakene til avstemning, men har fortsatt talerett og kan stille spørsmål via Lumi. For mer informasjon, se Vedlegg 1 til denne innkallingen.

Fullmakt

Aksjeeiere kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller en annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn elektronisk via Selskapets hjemmeside www.dof.com/gf2025 eller ESOs investortjenester (for aksjeeiere som har tilgang til dette), eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjemaet som er vedlagt som Vedlegg 1 til denne innkallingen, i henhold til de instruksjoner som følger av skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert, underskrevet og sendt inn i tide. **Fullmakter må være mottatt av Selskapet innen en (1) virkedag før generalforsamlingen, dvs. senest 19. mai 2025 klokken 12.00.** For mer informasjon, se Vedlegg 1 til denne innkallingen.

Informasjon til eiere av forvalterregistrerte aksjer

Dersom aksjer er registrert i ESO på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, blir denne innkallingen i henhold til allmennaksjeloven § 1-8, samt forskrift om formidlere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilhørende gjennomføringsforordninger, sendt til forvalteren, som videreformidler innkallingen til den reelle aksjeeieren. Aksjeeiere som eier aksjer via forvalter skal kommunisere med sin forvalter som har ansvar for å formidle påmelding (enten for aksjeeieren selv eller ved fullmakt) eller forhåndsstemmer til Selskapet. Forvalter må i henhold til allmennaksjeloven § 5-3 gi Selskapet melding om dette senest en (1) virkedag før generalforsamlingen (dvs. senest 19. mai

acquired after the Record Date do not entitle the holder to attend and vote at the general meeting for these shares.

Registration of attendance and deadline

Pursuant to Article 7 of the articles of association, the board of directors has resolved that shareholders who wish to attend the general meeting (either itself or through a proxy) must notify the Company, either electronically through the Company's website www.dof.com/agm2025 or ESO's investor services (for shareholders having access to such), or by completing and submitting the form attached to this notice as Appendix 1. **The deadline for registration of attendance is one (1) business day prior to the general meeting, i.e. no later than 19 May 2025 at 12:00 CEST.** Shareholders who do not make such advance registration of attendance within the deadline will be denied access to the general meeting and will then not be able to vote for their shares at the general meeting. For more information about registration of attendance, please see Appendix 1 to this notice.

Advance voting

Shareholders may cast votes for each matter on the agenda in advance. Shareholders are encouraged to cast their votes by advance voting. Such advance voting is made online through the Company's website www.dof.com/agm2025 or ESO's investor services (for shareholders having access to such), or by completing and submitting the form attached to this notice as Appendix 1. **The deadline for advance voting is one (1) business day prior to the general meeting, i.e. no later than 19 May 2025 at 12:00 CEST.** Shareholders who have voted in advance or granted proxies, and who wish to attend the general meeting, will not have the right to vote, but still have the right to speak and can ask questions via Lumi. For more information, see Appendix 1 to this notice.

Proxy

Shareholders may give an authorisation to the chair of the board of directors (or whomever he authorises) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through the Company's website www.dof.com/agm2025 or ESO's investor services (for shareholders having access to such), or by completing and submitting the proxy form attached to this notice as Appendix 1 in accordance with the instructions set out therein. The proxy must be in writing, dated, signed and timely submitted. **Proxies must be received by the Company one (1) business day prior to the general meeting, i.e. no later than on 19 May 2025 at 12:00 CEST.** For more information, see Appendix 1 to this notice.

Information to owners of shares registered with custodians

If shares are held through a custodian (nominee) in the ESO register, cf. Section 4-10 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, this notice will in accordance with Section 1-8 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act, as well as the regulations on intermediaries covered by the Central Securities Act Section 4-5 and related implementing regulations, be sent to the custodian, who shall pass on the notice to the beneficial owner. Shareholders who own shares through custodians must communicate with their custodians, who are responsible for conveying registrations (either by the beneficial owner itself or by proxy) or advance votes to the Company. Custodians must in accordance with Section 5-3 of the Norwegian Public Limited Liability Companies Act notify the Company of

2025 klokken 12.00). Aksjeeieren vil nektes adgang ved påmelding, eller mottakelse av påmeldingen, etter fristen. Det er ikke krav om at aksjer må flyttes til en verdipapirkonto i eget navn for å ha stemmerett på generalforsamlingen.

Selskapets aksjer og retten til å stemme for aksjene

Det er på tidspunktet for denne innkallingen 246 278 655 ordinære aksjer i Selskapet. Hver aksje representerer én stemme.

Annen informasjon

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsorden og til å kreve at styret og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt generalforsamlingen til avgjørelse og (iii) Selskapets økonomiske stilling, herunder virksomheten i andre selskaper som Selskapet deltar i, og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Dersom det i den forbindelse må innhentes opplysninger, skal det utarbeides skriftlig svar innen to uker etter møtet. Svaret skal holdes tilgjengelig for aksjeeierne på selskapets kontor og sendes alle aksjeeiere som har bedt om opplysningen. Dersom svaret må anses å være av vesentlig betydning for bedømmelsen av forhold som nevnt i foregående avsnitt, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Adresse til Selskapets hjemmeside er: www.dof.com.

Austevoll, 29. april 2025

Med vennlig hilsen,

på vegne av styret i DOF Group ASA

Svein Harald Øygard

Styrets leder / Chair of the Board of Directors

(sign.)

Vedlegg:

1. Skjema for registrering av påmelding, forhåndsstemmer og fullmakt.

this no later than one (1) business day prior to the general meeting (i.e. 19 May 2025 at 12:00 CEST). The shareholder will not be permitted access in the event of a registration, or receipt of registration, after the deadline. It is not a requirement to have shares transferred to a securities account in the name of the beneficial owner in order to have voting rights at the general meeting.

The shares of the Company and the right to vote for shares

At the time of this notice, there are 246,278,655 ordinary shares in the Company. Each share represents one vote.

Other information

A shareholder may make proposals for resolutions with respect to matters on the agenda and may require that members of the board of directors and the chief executive officer at the general meeting provide available information about matters which may affect the assessment of (i) the approval of the annual accounts and the board of directors' report, (ii) matters that are presented to the shareholders for resolving and (iii) the Company's financial situation, including the operations of other companies the Company participates in, and other matters to be discussed at the general meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors and may grant the right to speak to one advisor.

If it is required to obtain the information, a written reply shall be prepared at the latest two weeks after the general meeting. This reply shall be made available to the shareholders at the Company's offices and shall be sent to all shareholders who have requested the information. If the reply must be deemed of significant importance for the judgment of issues mentioned in the preceding paragraph, the reply shall be sent to all shareholders with a known address.

The address to the Company's website is: www.dof.com.

Austevoll, on 29 April 2025

Yours sincerely,

on behalf of the board of directors of DOF Group ASA

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i DOF Group ASA avholdes
20. mai 2025 kl. 12:00 CEST som digitalt møte.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er registrert i eierregisteret i ESO på Registreringsdatoen.

Påmelding

Påmelding er nødvendig for å kunne delta. Påmelding foretas elektronisk via www.dof.com/gf2025 eller via VPS Investortjenester. Dette krever pinkode og referansenummer. Alternativt kan du fylle ut og sende inn dette skjemaet per post eller e-post til adresse inntatt nedenfor. Påmelding må være mottatt senest 19. mai 2025 kl. 12.00 CEST.

Forhåndsstemme

Du kan forhåndsstemme på denne generalforsamlingen. Forhåndsstemmer kan avgis elektronisk via www.dof.com/gf2025, eller VPS Investortjenester. Dette krever pinkode og referansenummer. Alternativt kan du fylle ut og sende inn dette skjemaet per post eller e-post til adresse inntatt nedenfor. Frist for registrering av forhåndsstemmer er 19. mai 2025 kl. 12.00 CEST.

Fullmakt

Aksjonærer som ønsker å stemme på generalforsamlingen ved bruk av fullmektig kan melde fra om dette elektronisk via selskapets hjemmeside www.dof.com/gf2025 eller via VPS Investortjenester. Dette krever pinkode og referansenummer. Alternativt kan du fylle ut og sende inn dette skjemaet per post eller e-post til adresse inntatt nedenfor. Frist for registrering av fullmakt er 19. mai 2025 kl. 12.00 CEST.

Aksjonærer som har forhåndsstemt eller gitt fullmakt, og som ønsker å delta på generalforsamlingen, vil ikke få sakene til avstemning, men har fortsatt talerett og kan stille spørsmål via meldinger i Lumi.

Digital deltakelse

Deltakelse vil foregå elektronisk via Lumi. For å delta i møtet må deltakerne gå til nettsiden web.lumiagm.com, tast der inn «Møte ID» 196-203-609 og klikke «Bli med på møtet» eller logg inn på direktelenke <https://dnb.lumiagm.com/196203609> og identifiser deg ved hjelp av pinkode og referansenummer. Aksjonærer må være pålogget før generalforsamlingen starter. Vi anmoder derfor om at aksjonærer logger seg på i god tid. Generalforsamlingen er åpen for pålogging en time før oppstart.

På selskapets hjemmeside www.dof.com/gf2025, finner du en veiledning som beskriver hvordan du som aksjonær kan logge deg på og stemme elektronisk.

Pinkode og referansenummer

Aksjonærer som ikke har registrert seg for elektronisk mottak av meldinger fra selskapet vil motta pin og referansenummer per post (se øverst på dette skjemaet). Aksjonærer som har registrert seg for elektronisk mottak av meldinger fra selskapet får ikke tilsendt pin og referansenummer.

Pin og referansenummer er også tilgjengelig på aksjonærens konto i VPS Investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN). Aksjonærer kan også få pinkode og referansenummer ved å kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20.

Undertegnede, _____ ønsker sine aksjer representert på generalforsamlingen i DOF Group ASA som følger (sett ett kryss):

- ☐ Deltar og stemmer digitalt ved generalforsamlingen (**ikke** kryss av for avstemning nedenfor)
- ☐ Gir fullmakt til styrets leder eller den han bemyndiger **uten** stemmeinstruks (**ikke** kryss av for avstemning nedenfor)
- ☐ Gir åpen fullmakt til følgende person:
Skriv navn med blokkbokstaver _____
(**ikke** kryss av for avstemning nedenfor - eventuell stemmeinstruks avtales direkte med fullmektig) Fullmektig må kontakte DNB Bank Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 for påloggingsdetaljer
- ☐ Gir fullmakt til styrets leder eller den han bemyndiger **med** stemmeinstruks som angitt nedenfor (kryss av for avstemning nedenfor)
- ☐ Avgir forhåndsstemmer som angitt nedenfor (kryss av for avstemning nedenfor)

Ref.nr.:

Pin-kode:

Kryss av i rubrikkene «For», «Mot» og «Avstår» nedenfor bare dersom du over har krysset av for at du avgir forhåndsstemmer eller gir fullmakt til styrets leder (eller den han bemyndiger) med stemmeinstrukser. Stemmegivningen vil skje i henhold til avkrysning i rubrikkene nedenfor. Manglende eller uklare markeringer anses som stemme i tråd med styrets og valgkomitéens anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen.

Sak	Dagsorden ordinær generalforsamling 20. mai 2025	For	Mot	Avstår
1	Valg av møteleder			
2	Valg av en person til å medundertegne protokollen			
3	Godkjenning av innkalling og dagsorden			
4	Orientering om selskapets stilling	Ingen avstemning		
5	Godkjenning av årsregnskapet og årsrapporten for 2024			
6	Utdeling av utbytte			
7	Styrefullmakt til utdeling av ytterligere utbytte			
8	Godkjenning av revisors honorar for 2024			
9	Styrets redegjørelse om eierstyring og selskapsledelse	Ingen avstemning		
10	Valg av styremedlemmer:			
i.	Svein Harald Øygard (styreleder)			
ii.	Harald Lauritz Thorstein (styremedlem)			
iii.	Daniela Davila (styremedlem)			
iv.	Christine J. Morris (Brennet) (styremedlem)			
v.	Adrian Geelmuyden (styremedlem)			
11	Valg av medlemmer til valgkomiteen:			
i.	Kristian Falnes			
ii.	Jan Erik Klepsland			
12.1	Godtgjørelse til medlemmer av styret			
12.2	Godtgjørelse til medlemmer av revisjonsutvalget			
12.3	Godtgjørelse til medlemmer av valgkomiteen			
13	Godkjennelse av retningslinjer for fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte og styremedlemmer			
14	Rådgivende avstemning over godtgjørelsesrapport			
15.1	Generell fullmakt for å finansiere videre vekst og/eller styrke Selskapets finansielle stilling			
15.2	Fullmakt til å utstede nye aksjer i forbindelse med Selskapets opsjonsprogram for ledende ansatte			
16	Styrefullmakt til erverv av egne aksjer			

Skjemaet kan sendes per e-post til genf@dnb.no (scan og legg ved dette skjemaet) eller med post til DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Merk at e-posten vil være usikret med mindre avsender sikrer e-posten.

Skjemaet må være datert og signert. Dersom aksjeeier er et selskap, må signatur være i henhold til firmaattest.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift

Ref no:

PIN-code:

Notice of annual general meeting

Annual general meeting in DOF Group ASA will be held on 20 May 2025 at 12:00 CEST as a virtual meeting.

The shareholder is registered with the following number of shares at summons: _____ and vote for the number of shares registered in Euronext per Record date.

Registration of attendance

Registration is required to attend the general meeting. Registration of attendance is made electronically via www.dof.com/agm2025 or via VPS Investor Services. This requires a PIN code and reference number. Alternatively, you may complete and submit this form by post or e-mail to the address listed below. Registration must be received no later than 19 May 2025 at 12:00 CEST.

Advance voting

You can vote in advance at this general meeting. Advance votes can be cast electronically via www.dof.com/agm2025, or VPS Investor Services. This requires a PIN code and reference number. Alternatively, you may complete and submit this form by post or e-mail to the address listed below. The deadline for registering advance votes is 19 May 2025 at 12:00 CEST.

Proxy

Shareholders who wish to vote at the general meeting using a proxy can register this electronically via the company's website www.dof.com/agm2025 or via VPS Investor Services. This requires a PIN code and reference number. Alternatively, you may complete and submit this form by post or e-mail to the address listed below. The deadline for registration of power of attorney is 19 May 2025 at 12:00 CEST.

Shareholders who have voted in advance or granted proxies, and who wish to attend the general meeting, will not have the right to vote, but still have the right to speak and can ask questions via messages in Lumi.

Digital participation

Attendance will take place electronically via Lumi. To join the meeting, participants must go to web.lumiagm.com website, enter "Meeting ID" 196-203-609 and click "Join the meeting" or log in to the direct link <https://dnb.lumiagm.com/196203609> and identify you by PIN code and reference number. Shareholders must be logged in before the general meeting starts. We therefore request that shareholders sign on well in advance. The general meeting is open for login one hour before start-up.

On the company's website www.dof.com/agm2025, you will find a guide describing how you as a shareholder can log in and vote electronically.

Pin code and reference number

Pin and reference number are also available in the shareholder's account in VPS Investor Services (events – general meeting – ISIN). Shareholders can also obtain a PIN code and reference number by contacting DNB Bank Verdipapirservice on telephone +47 23 26 80 20.

Shareholders who have not signed up to receive messages electronically from the Company will receive their pin and reference number by mail (see top of this form). Shareholders who have registered to receive messages from the company electronically will not be sent a pin and reference number.

The undersigned _____ wish to have its shares represented at the general meeting in DOF Group ASA as follows (tick off **one** alternative):

- ☐ Online attendance and voting (do not tick off for voting below)
- ☐ Proxy to the chair of the board of directors (or the person he authorises) **without** voting instructions (do **not** tick off for voting below)
- ☐ Open proxy to the following person:
Enter name in capital letters _____
(do **not** tick off for voting below - agree directly with your proxy solicitor if you wish to give instructions on how to vote)
Proxy solicitor must contact DNB Bank Registrars Department by phone +47 23 26 80 20 for login details
- ☐ Proxy to the chair of the board of directors (or the person he authorises) **with** voting instructions (tick off for voting below)
- ☐ Advance votes (tick off for voting below)

Ref no:

PIN-code:

Tick the headings "For", "Against" and "Abstain" below only if you have ticked off above that you cast advance votes or authorise the chair of the board (or the person he authorises) with voting instructions. Voting will take place in accordance with the instructions below. Missing or unclear markings are considered a vote in line with the board's and the election committee's recommendations. If a proposal is put forward in addition to, or as a replacement for, the proposal in the notice, the proxy solicitor determines the voting.

Item	Agenda annual general meeting 20 May 2025	For	Against	Abstain
1	Election of a chair of the meeting			
2	Election of a person to co-sign the minutes			
3	Approval of the notice and agenda			
4	Presentation of the Company's state of affairs	No vote		
5	Approval of the annual accounts and the annual report for 2024			
6	Distribution of dividend			
7	Board authorisation for distribution of additional dividends			
8	Approval of the auditor's fee for 2024			
9	The board of directors' report on corporate governance	No vote		
10	Election of board members:			
i.	Svein Harald Øygard (chair)			
ii.	Harald Lauritz Thorstein (board member)			
iii.	Daniela Davila (board member)			
iv.	Christine J. Morris (Brennet) (board member)			
v.	Adrian Geelmuyden (board member)			
11	Election of members to the nomination committee			
i.	Kristian Falnes			
ii.	Jan Erik Klepsland			
12.1	Remuneration to the members of the board of directors			
12.2	Remuneration to the members of the audit committee			
12.3	Remuneration to the members of the nomination committee			
13	Approval of the board of director's guidelines for salary and other remuneration to senior executives and board members			
14	Advisory approval of the remuneration report			
15.1	General authorisation to finance future growth			
15.2	Authorisation to issue new shares in connection with the Company's option program for senior executives			
16	Board authorisation to acquire treasury shares			

The form may be sent by e-mail to genf@dnb.no (scan and attach this form) or by post to DNB Bank ASA Verdipapirservice, Postboks 1600 Sentrum, 0021 Oslo. Please note that the e-mail will be unsecured unless the sender secures the e-mail.

The form must be dated and signed. If the shareholder is a company, the signature must be in accordance with the certificate of registration.

Place

Date

Shareholder's signature