

# INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING

DOF ASA 2019



Til aksjonærene i DOF ASA

## INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING

Det innkalles med dette til ordinær generalforsamling i DOF ASA

**Fredag 24. mai 2019, kl. 11:00, i selskapets lokaler i Alfabygget, på Storebø i Austevoll.**

### Til behandling foreligger:

- (1) Åpning av generalforsamling ved styrets leder.
- (2) Valg av møteleder.
- (3) Valg av to møtende aksjonærer til medundertegning av generalforsamlingens protokoll.
- (4) Godkjenning av innkalling og dagsorden.
- (5) Årsoppgjør 2018. Revisors beretning.
- (6) Styrets erklæring om lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte, asal. § 6-16 a, jfr. § 5-6.
- (7) Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, valgkomité, revisjonskomité og revisor for 2018.
- (8) Valg.
- (9) Rapport om eierstyring og selskapsledelse.
- (10) Styrefullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital.
- (11) Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer.

Selskapets aksjekapital er ved innkallingen NOK 1.466.188.895,- fordelt på 293.237.779 aksjer hver pålydende kr 5,-. Hver aksje gir en stemme.

Etter allmennaksjeloven § 5-11 har aksjeeierne rett til å fremsette alternative forslag til dagsorden. Imidlertid utløper fristen etter bestemmelsen senest 28 dager før generalforsamlingen avholdes, og fristen for slike forslag er dermed utløpt. En aksjeeier har også rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som skal behandles i generalforsamling, og til å kreve at styremedlemmer og daglig leder i generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av (i) godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen, (ii) saker som er forelagt aksjeeierne 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.

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 første ledd, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Ved valg vil det i alminnelighet bli gitt anledning til å stemme over hvert enkelt kandidatur som foreslås av valgkomiteen eller styret.

Av hensyn til bestemmelsene om forhåndspåmelding i vedtektenes § 7, ber vi om at de av aksjonærene som ønsker å møte i generalforsamlingen utfyller og tilbakesender vedlagte påmeldingsformular. Påmelding kan også skje pr. telefon til Margrethe R. Østervold på telefon 56 18 10 71. Påmeldingsfristen er onsdag 22. mai 2019.

For de av aksjonærene som vil møte ved fullmektig, vedlegges fullmaktsformular. Fullmakten kan gi instruks om stemmegivning under de enkelte punkter på dagsorden. Påmeldings- og fullmaktsformular kan sendes til selskapet på e-mail [mro@dof.com](mailto:mro@dof.com).

Dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen er i samsvar med vedtektenes § 9 gjort tilgjengelig på selskapets hjemmeside [www.dof.com](http://www.dof.com) og sendes følgelig ikke ut sammen med innkallingen. Den enkelte aksjonær har likevel krav på å få dokumentene kostnadsfritt tilsendt etter henvendelse til selskapet. Aksjonærer som ønsker saksdokumentene tilsendt, kan henvende seg pr. e-post til [management@dof.com](mailto:management@dof.com) eller pr. post til DOF ASA, Alfabygget, 5392 Storebø.

Med vennlig hilsen  
DOF ASA

Helge Møgster (s)  
Styrets leder

To the shareholders in DOF ASA

## NOTICE OF ORDINARY GENERAL MEETING

We hereby issue notice of the Ordinary General Meeting of DOF ASA on

**Friday 24 May, 2019, at 11:00 hrs. in the Company's offices at Alfabygget, Storebø in Austevoll**

### The agenda is as follows:

- (1) The general meeting to be opened by the Chairman of the Board.
- (2) Election of a person to chair the meeting.
- (3) Election of two shareholders present at the meeting to co-sign the minutes of the general meeting.
- (4) Approval of notice and agenda.
- (5) Annual accounts 2018. Auditor's statement.
- (6) Board of Directors' statement regarding salary and other remuneration to senior executives, Public Limited Companies Act Section 6-16a, ref. section 5-6.
- (7) Stipulation of remuneration to the Board members, nomination committee, audit committee and auditor for 2018.
- (8) Elections.
- (9) Report regarding corporate governance.
- (10) Authorisation for the Board to increase the Company's share capital.
- (11) Authorisation for the Board to purchase own shares.

At the time the notice to the general meeting was issued, the Company's share capital totalled NOK 1,466,188,895 divided between 293,237,779 shares, each of a nominal value of NOK 5. Each share represents one vote.

Pursuant to section 5-11 of the Public Limited Companies Act, the shareholders have the right to make alternative proposals regarding items on the agenda. However, the deadline regarding this right expires at the latest 28 days prior to the date for the general meeting, and the deadline for such proposals has therefore already expired. Shareholders also have the right to propose resolutions regarding items on the agenda for the general meeting, and to demand all available information from the Board members and Managing Director during the general meeting which may have an impact on (i) the approval of the annual accounts and Board of Directors' report, (ii) issues which are to be decided by the shareholders, and (iii) the Company's financial position, including activities in other companies in which the Company has a participating interest

and other issues to be discussed during the general meeting, unless the information required cannot be provided without incurring disproportionate damage to the Company.

If such information is required, 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 to have significant importance for the judgment of issues as mentioned in the foregoing paragraph, the reply shall be sent to all shareholders with known address.

When electing Board members or Committee members, the shareholders will in general have the opportunity to vote in respect of each candidate proposed by the nomination committee or the Board as the case may be.

With regard to the regulations regarding advance registration in article 7 of the Articles of Association, we request that all shareholders who intend to participate in the general meeting fill in and return the enclosed registration form. Shareholders can also register participation by telephone by calling Margrethe R. Østervold on telephone: + 47 56 18 10 71. The deadline for registration is Wednesday 22 May, 2019.

For those shareholders who intend to participate at the meeting by proxy, a power of attorney form is enclosed. The power of attorney may include instructions regarding voting on the individual items on the agenda. Registration forms and power of attorney forms can be sent to the company by e-mail to [mro@dof.com](mailto:mro@dof.com).

In accordance with article 9 of the Company's Articles of Association, documents that are to be presented at the general meeting are displayed on the Company's website [www.dof.com](http://www.dof.com) and are consequently not distributed together with the notice. Nevertheless, each shareholder has the right 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](mailto:management@dof.com) or by mail to DOF ASA, Alfabygget, 5392 Storebø, Norway.

Yours sincerely,  
DOF ASA

Helge Møgster (s)  
Chairman of the Board

**Vedlegg 1** til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 24. mai 2019

Til: DOF ASA

Att.: Margrethe R. Østervold

**PÅMELDINGSSKJEMA**

Undertegnede aksjonær i DOF ASA ..... bekrefter min/vår deltakelse i selskapets ordinære generalforsamling på Storebø i Austevoll den 24. mai 2019.

Sted:

Dato:

Underskrift: .....

**FULLMAKT MED STEMMEINSTRUKS**

Undertegnede aksjonær i DOF ASA, ..... gir med dette.....fullmakt til å møte og avgi stemme på mine/våre vegne i selskapets ordinære generalforsamling i Austevoll den 24. mai 2019. Samtidig instruerer jeg fullmektigen til å stemme som følger under de enkelte punkter på dagsorden:

Dagsorden generalforsamling 2019			For	Mot	Avstår
2		Valg av møteleder			
3		To møtende aksjonærer til medundertegning			
4		Godkjenning innkalling og dagsorden			
5		Årsoppgjør 2018. Revisors beretning			
6		Styrets erklæring om lønn etc. - veiledende			
7		Fastsettelse av godtgjørelse			
	7 a)	Godtgjørelse til styrets medlemmer			
	7 b)	Godtgjørelse til revisjonskomité			
	7 c)	Godtgjørelse til valgkomité			
	7 d)	Godtgjørelse til revisor			
8		Valg			
8.1		Styret			
	8.1 a)	Styremedlem, Frederik W. Mohn			
8.2		Valgkomiteen			
	8.2 a)	Medlem, Roy Reite			
9		Rapportering om eierstyring og selskapsledelse			
10		Styrefullmakt til forhøyelse av selskapets aksjekapital			
11		Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer			

Sted:

Dato:

Underskrift: .....

**Appendix 1** to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 24 May, 2019

To: DOF ASA

Att.: Margrethe R. Østervold

**REGISTRATION FORM**

I/we, the undersigned shareholder(s) in DOF ASA ..... confirm my/our attendance at the Company's ordinary general meeting at Storebø in Austevoll on 24 May, 2019.

Place:

Date:

Signature: .....

**POWER OF ATTORNEY WITH VOTING INSTRUCTIONS**

The undersigned shareholder of DOF ASA,..... hereby authorises.....to participate at the general meeting and vote on my/our behalf during the Company's ordinary general meeting in Austevoll on 24 May, 2019. At the same time, I hereby instruct my representative to vote as follows in respect of the individual items on the agenda:

Agenda General Meeting 2019			For	Against	Waiver
2		Election of person to chair the meeting			
3		Election of two shareholders present to co-sign			
4		Approval of notice and agenda			
5		Annual accounts 2018. Auditor's statement			
6		Declaration from the Board on salaries - guidelines			
7		Stipulation of remuneration			
	7 a)	Remuneration to the Board Members			
	7 b)	Remuneration to the Audit Committee			
	7 c)	Remuneration to the Nomination Committee			
	7 d)	Remuneration to the Auditor			
8		Elections			
8.1		Board of Directors			
	8.1 a)	Board member, Frederik W. Mohn			
8.2		Nomination Committee			
	8.2 a)	Member, Roy Reite			
9		Report regarding corporate governance			
10		Authorisation for the Board to increase the Company's share capital			
11		Authorisation for the Board to purchase own shares			

Place:

Date:

Signature: .....

**Vedlegg 2** til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 24. mai 2019**Til dagsorden pkt. 6:****Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte i DOF ASA, asal. § 6-16 a, jfr. § 5-6**

Styret i DOF ASA har utarbeidet og signert nedenstående erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Erklæringen skal undergis rådgivende avstemming i generalforsamlingen, og er veiledende for styret:

Hovedprinsippene for DOF ASAs lederlønnspolitik er at ledende ansatte skal tilbys betingelser som er konkurransedyktige når lønn, naturalytelser, bonus og pensjonsordning ses under ett. Selskapet tilbyr et lønnsnivå som reflekterer et sammenlignbart nivå i tilsvarende selskaper og virksomhet og under hensyntagen til selskapets behov for godt kvalifisert personell i alle ledd.

Når det gjelder fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte vil dette til enhver tid skje i samsvar med ovennevnte hovedprinsipper.

Selskapet har ikke ordninger med aksjeverdivasert godtgjørelse.

Det skal for ledende ansatte kunne gis godtgjørelse i tillegg til basislønn i form av bonus. Eventuell bonus til administrerende direktør fastsettes av styret. Bonus til de øvrige ledende ansatte fastsettes av administrerende direktør i samråd med styrets leder.

DOF ASA har ikke ordninger for tildeling av opsjoner for kjøp av aksjer i selskapet eller i andre selskaper i konsernet.

De ledende ansatte er medlemmer av selskapets kollektive pensjonsordninger. Selskapet har ansatte i lukket ytelsespensjonsordning og innskuddsbasert pensjonsordning. For begge pensjonsordninger er grunnlaget for premieinnbetaling begrenset oppad til maksimalt 12 G (G = Folketrygdens grunnbeløp) pr. år.

Ledende ansatte har avtaler om fri bil og fri tjenestetelefon, men har ikke naturalytelser utover dette.

Ledende ansatte har ved oppsigelse fra selskapets side ikke avtaler om etterlønn utover lønn i oppsigelsestid gjeldende for det antall måneder som er foreskrevet i arbeidsmiljølovens bestemmelser. Administrerende direktørs ansettelsesavtale fra 2005 har bestemmelser om etterlønn.

Lederlønnspolitikken som har vært ført det foregående regnskapsåret er fullt ut i samsvar med ovenstående prinsipper. Det er i perioden ikke prestert ytelser fra selskapets side utover det som tidligere har fulgt av inngåtte arbeidsavtaler.

Det er ikke inngått nye avtaler med ledende personell eller gjort endringer i eksisterende avtaler med ledende personell i det foregående regnskapsåret som har virkning av betydning for selskapet eller dets aksjonærer.

Storebø, 15. mars 2019

---

Helge Møgster (s)

---

Helge Singelstad (s)

---

Marianne Møgster (s)

---

Kathryn M. Baker (s)

---

Frederik W. Mohn (s)

Appendix 2 to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 24 May, 2019

To item 6 on the agenda:

**Declaration from the Board on salaries and other remuneration to leading personnel,  
ref. the Public Limited Companies Act Section 6-16 a, ref. Section 5-6**

The Board of Directors of DOF ASA has signed the below declaration in respect of salaries and other remuneration applicable to leading personnel. The declaration shall be subject to an advisory vote in the General Meeting, and represents guidelines for the Board of Directors:

The main principle for stipulation of remuneration terms for leading personnel of DOF ASA is that leading personnel shall be offered competitive terms and conditions, with salaries, other benefits, bonus and pension arrangements being appraised together. The Company offers a level of remuneration which reflects a comparable level with similar companies and considering the Company's requirements for highly qualified personnel at all levels.

Salaries and other remuneration to leading personnel will be determined in conformity with the above principles at all times.

The company does not have remuneration schemes based on share values.

Senior employees shall only receive remuneration in addition to the basic salary in the form of a bonus. The amount of any bonus to the CEO shall be approved by the Board. The bonus to other senior employees shall be set by the CEO in consultation with the Chairman.

DOF ASA does not have arrangements for share options in the company or other companies in the Group.

Leading personnel are members of the company's collective pension arrangements, of which some are members of a defined benefit scheme and some of a defined contribution scheme. For both schemes payments of pension premium are based on pension benefits of up to 12 G (G = the annual Basic Amount in the Public Pension Scheme).

Leading personnel have arrangements for free transportation and free service telephones, but do not receive benefits in kind beyond that.

Leading personnel are, in case of dismissal from the company, not entitled to benefits beyond salary and other current benefits during the period of termination as prescribed by the Norwegian Employment Act. The Service Agreement of 2005 for the company's Managing Director contains provisions for extended payment of salary in case of dismissal.

The policy of remuneration as described above has been fully adhered to during the preceding accounting year. During this period the Company has not given remunerations beyond what follows from service contracts already in force.

No new agreements have been entered into with leading personnel, and no changes have been made to existing agreements with leading personnel which have an impact on the Company or its shareholders.

Storebø, 15. March, 2019

---

Helge Møgster (s)

---

Helge Singelstad (s)

---

Marianne Møgster (s)

---

Kathryn M. Baker (s)

---

Frederik W. Mohn (s)

**Vedlegg 3** til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 24. mai 2019

**Til dagsorden pkt. 7:**

**Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer, valgkomité, revisjonskomité og revisor for 2018**

Fra valgkomiteen er mottatt følgende forslag etter komiteens møte 3. april 2019:

- a) Valgkomiteen foreslår at honorar til styremedlemmene fastsettes slik:
- |                              |               |
|------------------------------|---------------|
| Til lederen                  | NOK 300.000,- |
| Til de øvrige styremedlemmer | NOK 300.000,- |
- b) Valgkomiteen foreslår at honorar til medlemmene i revisjonskomiteen fastsettes slik:
- |                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| Til lederen og de øvrige medlemmer | NOK 50.000,- |
|------------------------------------|--------------|
- c) Valgkomiteen foreslår at honorar til medlemmene i valgkomiteen fastsettes slik:
- |                                    |              |
|------------------------------------|--------------|
| Til lederen og de øvrige medlemmer | NOK 25.000,- |
|------------------------------------|--------------|

Valgkomiteen i DOF ASA

---

Harald Eikesdal (s)

---

Kristine Herrebrøden (s)

---

Roy Reite (s)

**Styret fremmer følgende forslag:**

- d) Styret foreslår at revisors honorar dekkes etter regning.



**Appendix 3** to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 24 May, 2019**To item 7 on the agenda:****Stipulation of remuneration to the Board members, Nomination Committee, Audit Committee and Auditor for 2018**

The Nomination Committee has made the following recommendations after its meeting 3 April, 2019:

- a) The committee recommends that the remuneration for the members of the Board of Directors be set as follows:
- |                      |             |
|----------------------|-------------|
| To the Chairman      | NOK 300,000 |
| To the Board members | NOK 300,000 |
- b) The committee recommends that the remuneration for the members of the Audit Committee be set as follows:
- |                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| To the Chairman and the other members | NOK 50,000 |
|---------------------------------------|------------|
- c) The committee recommends that the remuneration for the members of the Nomination Committee be set as follows:
- |                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| To the Chairman and the other members | NOK 25,000 |
|---------------------------------------|------------|

The Nomination Committee of DOF ASA

---

Harald Eikesdal (s)

---

Kristine Herrebrøden (s)

---

Roy Reite (s)

**The Board makes the following proposals:**

- d) The Board of Directors recommends that the Auditor's fee shall be covered in accordance with invoice from the auditor.

**Vedlegg 4** til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 24. mai 2019**Til dagsorden pkt. 8:****8.1: Styrevalg**

Fra valgkomiteen er mottatt følgende etter komiteens møte 3. april 2019:

Ett styremedlem står på valg: Frederik W. Mohn, og han har sagt seg villig til gjenvalg.

Valgkomiteen har ut fra en vurdering av de sittende styremedlemmers erfaring og kompetanse, og de gode samarbeidsforhold i styret og det arbeid det samlede styret har nedlagt som kollegium, kommet til å ville foreslå at Frederik W. Mohn bør gjenvelges. Valgkomiteen har også konsultert hovedaksjonæren og styrets leder. I forbindelse med komiteens arbeid i denne sak i 2019, er det avholdt et møte i valgkomiteen.

Styrets sammensetning vil etter forslaget bli slik:

**Helge Møgster, leder,**

**Helge Singelstad, nestleder,**

**Marianne Møgster,**

**Kathryn M. Baker og**

**Frederik W. Mohn**

**8.2: Valgkomiteen**

Ett av valgkomiteens medlemmer, Roy Reite står på valg, og har sagt seg villig til gjenvalg. Som medlem i komiteen foreslås gjenvalgt:

**Roy Reite**

Valgkomiteen i DOF ASA

---

Harald Eikesdal (s)

---

Kristine Herrebrøden (s)

---

Roy Reite (s)

#### Appendix 4 to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 24 May, 2019

To item 8 on the agenda:

##### **8.1: Election of members of the Board**

The following has been received from the Nomination Committee after its meeting on 3 April, 2019:

One of the Board members is up for election this year and has agreed to be re-elected; Frederik W. Mohn.

The Committee, in particular emphasizing experience, competence and bearing in mind the good cooperation between the members of the Board, and the work that the Board as a collegiate body has performed, has unanimously decided to recommend re-election of Frederik W. Mohn. The Nomination Committee has also consulted with the main shareholder and the Chairman of the company. In connection with the Committee's work with this matter in 2019, one meeting of the Nomination Committee has been conducted.

The proposed Board composition will be as follows:

**Helge Møgster, Chairman,**

**Helge Singelstad, Deputy chairman,**

**Marianne Møgster,**

**Kathryn M. Baker and**

**Frederik W. Mohn**

##### **8.2: Nomination Committee.**

One member of the Nomination Committee is up for election and has confirmed his willingness to be re-elected. As member of the Nomination Committee the following person is proposed for re-election:

**Roy Reite**

The Nomination Committee of DOF ASA

---

Harald Eikesdal (s)

---

Kristine Herrebrøden (s)

---

Roy Reite (s)

**Vedlegg 5** til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 24. mai 2019**Til dagsorden pkt. 9:****Rapport om eierstyring og selskapsledelse**

Styret viser til kravet i regnskapsloven § 3-3b om at revisjonspliktige utstedere i Norge med verdipapirer notert på regulert marked i årsberetningen eller i dokument det er henvist til i årsberetningen, skal redegjøre for sine prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring. Styret viser videre til at det følger av allmennaksjeloven § 5-6 fjerde ledd, at i selskaper som plikter å gi slik redegjørelse for foretaksstyring, skal i den ordinære generalforsamlingen også behandle denne redegjørelsen.

DOF ASA følger den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse utgitt av Norsk utvalg for eierstyring og selskapsledelse (NUES, offentliggjort på [www.nues.no](http://www.nues.no)), med endringer senest av 17. oktober 2018.

Anbefalingen skal bidra til å klargjøre rollefordelingen mellom aksjeeiere, styre og daglig ledelse utover det som følger av lovgivningen. Selskapet viser videre til at det følger av børs-sirkulære 2/2006 fra Oslo Børs at noterte selskaper skal utarbeide en redegjørelse for selskapets eierstyring og selskapsledelse som skal inntas i selskapets årsrapport. Redegjørelsen skal omfatte hvert av de enkelte hovedpunktene i anbefalingen. Anbefalingen bygger på et «følg eller forklar» prinsipp, hvilket også ligger til grunn for selskapets redegjørelse.

Styret har i årsberetningen for 2018 redegjort for selskapets prinsipper og praksis vedrørende foretaksstyring, og styret viser derfor til redegjørelsen i årsberetningen og eget kapittel i selskapets årsrapport om eierstyring og selskapsledelse. Styret viser videre til at det ikke er forutsatt at generalforsamlingen særskilt skal godkjenne denne redegjørelsen, slik at redegjørelsen fremlegges til orientering.

## Appendix 5 to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 24 May, 2019

### To item 9 on the agenda:

#### Report on corporate governance

The Board of Directors refers to the provisions of section 3-3b of the Norwegian Accounting Act which stipulates that issuers in Norway with a statutory obligation to keep accounts and which hold securities listed on a regulated market, shall provide a report on the principles and practices for corporate governance in the Board of Directors' report or in a separate document to which reference is made in the Board of Directors' report. The Board of Directors also makes reference to section 5-6, fourth paragraph, of the Norwegian Public Limited Companies Act, which stipulates that companies with a statutory obligation to provide such a report on corporate governance, shall also discuss this report during the annual general meeting.

DOF ASA follows the Norwegian recommendation for corporate governance dated 2010 and published in the Norwegian Code of Practice for Corporate Governance (NUES, available on [www.nues.no](http://www.nues.no)), with latest amendments dated 17 October, 2018.

The recommended code of practice shall help clarify the distribution of roles among shareholders, board members and management, in addition to that required by legislation. The company also makes reference to circular letter 2/2006 issued by the Oslo Stock Exchange which stipulates that listed companies shall prepare a report on corporate governance to be included in the company's annual report. The report must cover every section of the code of practice. The code of practice is based on the "comply or explain" principle which also forms the basis for the Company's report.

In the Board of Directors' report for 2018, the Company has described its principles and practice for corporate governance, and the Board of Directors therefore makes reference to the report provided in the Board of Directors' report, and the separate chapter in the Company's annual report on corporate governance. The Annual General meeting shall not vote on the report, and consequently it is submitted for information.

**Vedlegg 6** til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 24. mai 2019**Til dagsorden pkt. 10:****Styrefullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital**

Styret fremmer følgende forslag om fullmakt for styret til å forhøye selskapets aksjekapital:

- (1) Styret gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil NOK 366.547.225 ved nytegning og utstedelse av inntil 73.309.445 aksjer, hver pålydende NOK 5,-.
- (2) Fullmakten skal være gyldig frem til selskapets ordinære generalforsamling i 2020, dog senest den 30. juni 2020.
- (3) Fullmakten omfatter rett til å fravike aksjeeiernes fortrinnsrett til tegning av nye aksjer.
- (4) Fullmakten omfatter rett til forhøyelse av selskapets aksjekapital mot innskudd i annet enn penger.
- (5) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter asal. §13-5.

Forslaget begrunnes med at styret trenger handlefrihet til under de rette omstendigheter hurtig å kunne innhente ny kapital til finansiering av nyanskaffelser, oppkjøp og lignende, eller til å utstede nye aksjer som betaling ved oppkjøp og lignende.

**Vedlegg 7** til innkalling til ordinær generalforsamling DOF ASA 24. mai 2019**Til dagsorden pkt. 11:****Styrefullmakt til kjøp av egne aksjer**

Styret fremmer følgende forslag for generalforsamlingen vedr. fullmakt til kjøp av selskapets egne aksjer:

- (1) Styret gis fullmakt til å erverve inntil 10% av selskapets aksjer, i henhold til bestemmelsene i allmennaksjeloven kapittel 9 II.
- (2) Den høyeste pålydende verdi av aksjer som etter denne fullmakten kan erverves er kr 146.618.890. Det minste beløp som kan betales er kr 3,- pr aksje, og det høyeste beløp som kan betales er kr 15,- pr aksje.
- (3) Det forutsettes for erverv av egne aksjer at selskapet har slik fri egenkapital som omhandlet i asal. § 9-3, jfr. § 8-1.
- (4) Styret gis innenfor lovens rammer fullmakt til selv å avgjøre på hvilke måter erverv og anvendelse av egne aksjer kan skje, under behørig hensyntagen til likebehandlingsprinsippet hvoretter ingen skal ha bestemte eller spesielle fordeler av slike erverv.
- (5) Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling i 2020, dog senest til den 30. juni 2020.

Forslaget begrunnes i hovedsak med at egne aksjer etter behov kan benyttes som betaling ved eventuelle oppkjøp av andre selskaper og for lignende formål.

**Appendix 6** to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 24 May, 2019**To item 10 on the agenda:****Authorisation to increase the Company's share capital**

The Board of Directors presents the following proposal in respect of authorisation for the Board of Directors to increase the Company's share capital:

- (1) The Board of Directors is granted authorisation to increase the Company's share capital by up to NOK 366,547,225 by the subscription and issue of up to 73,309,445 shares, each with a nominal value of NOK 5.
- (2) This authorisation shall be valid until the date of the company's Ordinary General Meeting in 2020, but not later than 30 June, 2020.
- (3) The authorisation comprises the right to depart from the shareholders' right of priority with regards the subscription of new shares.
- (4) The authorisation comprises the right to increase the Company's share capital via capital contributions in instruments other than cash.
- (5) The authorisation does not comprise resolutions on mergers pursuant to the Public Limited Companies Act Section 13-5.

This proposal has been made on the grounds that the Board of Directors requires necessary freedom of action, under appropriate circumstances, to quickly access new capital for the financing of new purchases, acquisitions and similar, or to issue new shares as a form of payment in cases of acquisitions and similar.

**Appendix 7** to the notice of ordinary general meeting of DOF ASA on 24 May, 2019**To item 11 on the agenda:****Authorisation to purchase own shares**

The Board of Directors presents the following proposal to the general meeting regarding authorisation for purchase of the Company's own shares:

- (1) The Board of Directors is granted authorisation to acquire up to 10% of the Company's shares, in accordance with the regulations in the Public Limited Companies Act Chapter 9 II.
- (2) The highest nominal value of the shares which the Board of Directors is authorised to acquire is NOK 146,618,890. The lowest price which can be paid per share is NOK 3, and the highest price is NOK 15 per share.
- (3) It is a requirement for use of the authorisation that the Company has such free equity as specified in the Public Limited Companies Act Section 9-3, ref. Section 8-1.
- (4) Within the framework of the Public Limited Companies Act, the Board of Directors is granted the authorisation to decide upon how to acquire and apply own shares, paying due consideration to the equal rights principle, according to which no one person shall have particular or special benefit of such acquisitions.
- (5) This authorisation shall be valid until the date of the Company's ordinary general meeting in 2020, but not later than 30 June 2020.

This proposal has in main been made on the grounds that own shares can, based on requirement, be used as a form of payment for acquisitions of other companies and similar.

DOF ASA  
Alfabygget  
5392 Storebø  
NORWAY  
[www.dof.com](http://www.dof.com)

