

INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

DOF ASA 2019



Til aksjonærene i DOF ASA

**INNKALLING TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING
I DOF ASA**

ORGANISASJONSNUMMER 935 349 230

Den 30. oktober 2019 kl. 10:00 avholdes det ekstraordinære generalforsamling i DOF ASA ("**Selskapet**"), på Selskapets lokaler i Alfabygget, på Storebø i Austevoll kommune.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder Helge Møgster.

Til behandling foreligger:

- (1) VALG AV MØTELEDER**
- (2) VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN**
- (3) GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN**
- (4) KAPITALNEDSETTELSE**
- (4.1) BAKGRUNN FOR DEN FORESLÅTTE KAPITALNEDSETTELSEN**

Som meddelt i børsmeldingen 8. oktober 2019, er Selskapet i en prosess for å finne en langsiktig refinansieringsløsning.

Refinansieringsløsningen er forventet å involvere Selskapets aksjonærer, långivere og obligasjonseiere. Konsernet har en konstruktiv dialog med sine banker og obligasjonseiere for å tilpasse vilkårene og forfallsprofilen på eksisterende lånefasiliteter.

Selskapet forventer at en refinansieringsløsning vil kreve tilførsel av ny egenkapital. Laco AS har på visse betingelser indikert at de vil være villig til å delta med NOK 200 millioner i ny egenkapital.

Selskapets aksjer handles i dag til en betydelig lavere kurs enn aksjenes pålydende verdi. Aksjenes pålydende verdi er NOK 5 per aksje. Etter allmennaksjeloven er det ikke adgang til å utstede nye aksjer til en lavere kurs enn pålydende verdi. For å tilrettelegge for en mulig fremtidig emisjon, er det derfor nødvendig å redusere aksjenes pålydende verdi ved en kapitalnedsettelse.

Selskapets styre foreslår derfor at generalforsamlingen vedtar en kapitalnedsettelse ved at aksjenes pålydende reduseres fra NOK 5 til NOK 1 per aksje. Det foreslås at nedsettingsbeløpet, totalt NOK 1.203.551.116, overføres til annen egenkapital i samsvar med allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 3. Det skal ikke foretas noen utdeling i forbindelse med kapitalnedsettelsen.

Per 31. desember 2018 var selskapets egenkapital NOK 6.115.981.712, hvorav aksjekapitalen utgjorde NOK 1.466.188.895 og fri egenkapital utgjorde NOK 4.649.792.817. Ved nedsettelse av aksjekapitalen med NOK 1.203.551.116 og overføring av tilsvarende beløp til annen egenkapital vil det fremdeles være full dekning for gjenværende bunden egenkapital, jf. allmennaksjeloven § 12-2 (2). Styret er ikke kjent med at det er inntruffet andre hendelser etter siste balansedag enn behovet for refinansieringen som er av vesentlig betydning for Selskapet. Videre er styret av den oppfatning at Selskapet etter kapitalnedsettelsen og forutsatt at den planlagte refinansieringen gjennomføres, fremdeles vil ha en forsvarlig egenkapital og likviditet, jf. allmennaksjeloven § 3-4. Kapitalnedsettelsen anses, som beskrevet ovenfor, nødvendig for å forberede refinansieringen.

Selskapets revisor har bekreftet at det vil være full dekning for selskapets bundne egenkapital etter nedsettingen i samsvar med allmennaksjeloven § 12-2 (2). Revisorbekreftelsen er vedlagt denne innkallingen som Vedlegg 1.

Årsregnskapet for 2018 samt revisjonsberetningen er utlagt på Selskapets kontor og på Selskapets nettside www.dof.no til gjennomsyn.

(4.2) BESLUTNING OM KAPITALNEDSETTELSE

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende beslutning om nedsettelse av Selskapets aksjekapital:

Aksjekapitalen nedsettes med NOK 1.203.551.116, fra NOK 1.504.438.895 til NOK 300.887.779 ved at aksjenes pålydende nedsettes med NOK 4, fra NOK 5 til NOK 1.

Nedsettelsesbeløpet overføres til annen egenkapital. jf. allmennaksjeloven § 12-1 (1) nr. 3.

Beslutningen om kapitalnedsettelse skal registreres i Foretaksregistret umiddelbart og kapitalnedsettelsen gjennomføres umiddelbart etter at kreditornotifikasjonsperioden er utløpt.

To the shareholders in DOF ASA

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
OF DOF ASA**
COMPANY REGISTRATION NUMBER 935 349 230

The extraordinary general meeting of DOF ASA (the “**Company**”) will be held on 30 October 2019 at 10:00 hours (CET), at the Company’s premises at Alfabygget, at Storebø in the municipality of Austevoll.

The general meeting will be opened by the chairperson of the board of directors Helge Møgster.

The agenda is as follows:

- (1) ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING**
- (2) ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING**
- (3) APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA**
- (4) SHARE CAPITAL DECREASE**
- (4.1) BACKGROUND FOR PROPOSED SHARE CAPITAL REDUCTION**

As informed in the stock exchange announcement on 8 October 2019, the Company is in a process of finding a long-term refinancing solution.

The refinancing solution is expected to involve the Company’s shareholders, lenders and bondholders. The group is in a constructive dialogue with its banks and bondholders regarding the amendment of the covenants and amortization profile of the group’s current loan facilities.

The Company expects that a refinancing solution will require contribution of new equity, raised through a share capital increase. Laco AS has on certain conditions indicated that they will be willing to participate with NOK 200 million in new equity.

The Company’s shares are today traded at price significantly below the shares’ nominal value. The shares’ nominal value is NOK 5 per share. Pursuant to the Public Limited Liability Act it is not possible to issue new shares at a price below the nominal value. In order to facilitate potential future share capital, it is therefore necessary to decrease the shares’ nominal value through a capital decrease.

The Company’s board of directors therefore proposes that the general meeting resolves a capital reduction by way of reducing the shares’ nominal value from NOK 5 to NOK 1 per share. It is proposed that the reduction amount, in total NOK 1,203,551,116, is transferred to other equity pursuant

to Section 12-1 (1) no. 3 of the Public Limited Liability Act. No distributions will be made in connection with the share capital reduction.

As of 31 December 2018, the Company’s total equity was NOK 6,115,981,712, of which NOK 1,466,188,895 was share capital and NOK 4,649,792,817 was distributable equity. By reduction of the share capital with NOK 1,203,551,116 and transfer of the same amount to other equity, the Company will still have full coverage for remaining non-distributable equity, cf. Section 12-2 (2) of the Public Limited Liability Act. The board is not aware of any other post balance sheet events than the need for a refinancing of significance for the Company. Further, the board of directors is of the opinion that the Company assuming that the contemplated refinancing is completed will continue to have a sound equity and liquidity following the capital decrease, cf. Section 3-4 of the Public Limited Liabilities Act. As described above, the share capital reduction is considered necessary to prepare for the refinancing.

The Company’s auditor has confirmed that the Company’s non-distributable equity will be fully covered upon the share capital reduction pursuant to Section 12-2 (2) of the Public Limited Liability Act. The auditor’s confirmation is attached hereto as Appendix 1.

The annual report for 2018 together with the auditor’s statement is available at the Company’s premises and on the Company’s website www.dof.no for a review.

(4.2) RESOLUTION REGARDING THE SHARE CAPITAL REDUCTION

The board of directors proposes that the general meeting adopts the following resolution on the Company’s share capital reduction:

The share capital is reduced by NOK 1,203,551,116, from NOK 1,504,438,895 to NOK 300,887,779 by way of reducing the nominal value of the shares with NOK 4, from NOK 5 to NOK 1.

The reduction amount shall be allocated to other equity cf. section 12-1 (1) no. 3 of the Public Limited Liability Act.

The resolution on share capital decrease will be registered with the Norwegian Register of Business Enterprises with immediate effect and the share capital increase shall be implemented immediately after the expiry of the creditor notice period.

(4.3) VEDTEKTSENDRING

Som følge av kapitalnedsettelsen foreslår styret at Selskapets vedtekter § 4 endres til å lyde som følge:

“Selskapets aksjekapital er kr 300.887.779, fordelt 300.887.779 aksjer, hver pålydende kr 1, fullt innbetalt og registrert.”

(5) NYTT STYREMEDLEM

Frederik Wilhelm Mohn har fratrudd styret. Valgkomiteen foreslår at Hans Olav Lindal velges som nytt styremedlem.

Etter valget vil styret bestå av følgende medlemmer:

- *Helge Arvid Møgster (styreleder)*
- *Helge Singelstad (nestleder)*
- *Marianne Møgster*
- *Kathryn Moore Baker*
- *Hans Olav Lindal*

* * *

I henhold til Selskapets vedtekter § 7 må aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen (enten selv eller ved fullmektig), melde fra om dette ved å varsle om det skriftlig eller muntlig innen fristen fastsatt i innkallingen. Påmelding må være mottatt senest 28. oktober 2019 kl. 15:00. Aksjeeiere som ikke foretar slik forhåndspåmelding eller som oversitter ovennevnte frist, kan nektes adgang på generalforsamlingen og vil da heller ikke kunne stemme for sine aksjer.

Aksjeeiere som ikke har anledning til selv å møte, kan møte ved fullmektig. Fullmaktsskjema, med nærmere instruksjoner for bruken av skjemaet, er vedlagt denne innkallingen (og også gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside som angitt nedenfor). Utfylte fullmaktsskjemaer kan sendes til Selskapet per post eller e-post som angitt ovenfor innen den 28. oktober 2019 kl. 15:00.

Dersom aksjer er registrert i VPS på en forvalter, jf. allmennaksjeloven § 4-10, og den reelle aksjeeieren ønsker å avgi stemmer for sine aksjer, må aksjene før generalforsamlingen registreres på en separat VPS-konto i den reelle aksjeeierens navn.

DOF ASA er et allmennaksjeselskap underlagt allmennaksjelovens regler. Selskapet har per dagen for denne innkallingen utstedt 300.887.779 aksjer, og hver aksje har én stemme. Aksjene har også for øvrig like rettigheter.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen og til å kreve at styremedlemmer 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.

Denne innkallingen, inkludert dokumenter som skal behandles på generalforsamlingen er i samsvar med vedtektenes § 9 gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmeside 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 eller pr. post til DOF ASA, Alfabygget, 5392 Storebø.

Kontaktinformasjon:

DOF ASA,
Alfabygget, 5392 Storebø, Norge
Telefon: + 56 18 10 00
E-post: management@dof.com

* * *

Storebø, 9. oktober 2019
**På vegne av styret i
DOF ASA**

Helge Møgster (s)
Styreleder

Vedlegg:

- (1) Revisorbekreftelse**
- (2) Påmeldingsskjema til ekstraordinær generalforsamling**
- (3) Fullmaktsskjema til ekstraordinær generalforsamling**

(4.3) AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

As a consequence of the share capital reduction, the board of directors proposes that the Company's articles of association Section 4 is amended to read as follows:

"The company's share capital is NOK 300,887,779, divided between 300,887,779 shares, each with a nominal value of NOK 1, fully paid and registered."

(5) NEW MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS

Frederik Wilhelm Mohn has resigned from the board of directors. The Nomination Committee proposes that Hans Olav Lindal is elected as new member of the board of directors.

Following the election the board of directors will consist of the following members:

- *Helge Arvid Møgster (chairman)*
- *Helge Singelstad (deputy chairman)*
- *Marianne Møgster*
- *Kathryn Moore Baker*
- *Hans Olav Lindal*

* * *

Pursuant to Section 7 of the Company's articles of association, shareholders who wish to attend the general meeting (in person or by proxy) must give notice by writing or verbally within the deadline stipulated in the notice of general meeting. The notice of attendance must have been received no later than 28 October 2019 at 15:00 hours (CET). Shareholders who do not give such notice of attendance or who do not meet the deadline stated above, may be refused access to the general meeting and if so will not be able to vote for their shares.

Shareholders who are prevented from attending the general meeting, may be represented by way of proxy. A proxy form, including detailed instructions for the use of the form, is enclosed to this notice (and also available at the Company's website set out above). Completed proxy forms must be sent to the Company per e-mail as set out below no later than on 28 October 2019 at 15:00 hours (CET).

If shares are registered by a nominee in the VPS register, cf. section 4-10 of the Norwegian Public Limited Companies Act, and the beneficial shareholder wishes to vote for his/her shares, then the shares must be reregistered in a separate VPS account in his/her own name prior to the general meeting.

DOF ASA is a public limited liability company, subject to the rules of the Norwegian Public Limited Liability Companies

Act. As of the date of this notice, the Company has issued 300,887,779 shares, each of which represents one vote. The shares also have equal rights in all other respects.

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 CEO 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 decision and (iii) the Company's financial situation, including operations in 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.

In accordance with article 9 of the Company's Articles of Association, this notice, including the documents that are to be presented at the general meeting are displayed on the Company's website 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 or by mail to DOF ASA, Alfabygget, 5392 Storebø, Norway.

Contact information:

DOF ASA,
Alfabygget, 5392 Storebø, Norge
Phone number: + 56 18 10 00
E-mail: management@dof.com

* * *

9 October 2019

**On behalf of the board of directors of
DOF ASA**

Helge Møgster (s)
Chairman

Appendices:

- (1) Auditor's confirmation**
- (2) Notice of attendance at the Extraordinary General Meeting**
- (3) Proxy form to the Extraordinary General Meeting**

Vedlegg 1: REVISORBEKREFTELSE



Til generalforsamlingen i DOF ASA

Bekreftelse av dekning for bundet egenkapital ved kapitalnedsettelse

Vi har kontrollert om det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i forbindelse med kapitalnedsettelse i DOF ASA.

Styrets ansvar for nedsettingen

Styret er ansvarlig for at nedsettelsen ikke er større enn det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2.

Revisors oppgaver og plikter


Vår oppgave er å uttale oss om det er full dekning for selskapets bundne egenkapital etter allmennaksjeloven § 12-2. Vi har utført vår kontroll og avgir vår uttalelse i samsvar med standard for attestasjonsoppdrag SA 3802-1 "Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivning". Standarden krever at vi planlegger og utfører kontroller for å oppnå betryggende sikkerhet for at det er dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig etter at det er tatt tilbørlig hensyn til hendelser etter balansedagen og tap som må forventes å inntreffe. Arbeidet omfatter kontroll av de beregninger som styret er ansvarlig for, samt å kontrollere om det er tatt hensyn til hendelser etter balansedagen som kan medføre at det ikke lenger vil være dekning.

Etter vår oppfatning er innhentet bevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Konklusjon

Etter vår mening er det etter kapitalnedsettelsen med kr 1 203 551 116, fra kr 1 504 438 895 til kr 300 887 779, dekning for den gjenværende aksjekapital og bundet egenkapital for øvrig i samsvar med allmennaksjeloven.

Bergen, 8. oktober 2019
PricewaterhouseCoopers AS


Sturla Døsen
Statsautorisert revisor

PricewaterhouseCoopers AS, Sandviksbodene 2A, Postboks 3984 - Sandviken, NO-5835 Bergen
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap

Appendix 1: AUDITOR'S CONFIRMATION



To the General Meeting of DOF ASA

Confirmation of coverage for remaining non-distributable equity after share capital reduction

We have performed procedures to examine whether there is full cover for the remaining share capital and other non-distributable equity after the reduction in share capital in DOF ASA.

The board of directors' responsibility for the reduction

The board of directors is responsible for ensuring that the reduction does not compromise the requirement for full cover for the company's non-distributable equity according to the Public Limited Liability Companies Act Section 12-2.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on this based on our procedures.

We have performed our procedures and issue our opinion on basis of the Norwegian auditing standard NSAE 3802 "The auditor's assurance reports and statements required by Norwegian Company legislation". The standard requires that we plan and perform procedures to obtain reasonable assurance about whether there is full cover for the remaining share capital and non-distributable equity after due consideration has been given to post balance sheet events and losses expected to occur. Our procedures include an examination of the calculations the board of directors is responsible for, and an assessment of whether due consideration has been given to post balance sheet events that may result in inadequate cover.

We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Opinion

In our opinion there is cover for the remaining share capital and other non-distributable equity after the share capital reduction of NOK 1 203 551 116, from NOK 1 504 438 895 to NOK 300 887 779.

Bergen, 8 October 2019
PricewaterhouseCoopers AS

Sturle Døsen
State Authorised Public Accountant

Note: This translation from Norwegian has been prepared for information purposes only.

¹ Norwegian name of standard: SA 3802-1 Revisors uttalelser og redegjørelser etter aksjelovgivningen

Vedlegg 2: PÅMELDINGSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

DOF ASA
PÅMELDINGSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 30. OKTOBER 2019

Aksjeeiere som ønsker å møte på den ekstraordinære generalforsamlingen i DOF ASA den 30. oktober 2019 enten selv eller ved fullmektig, bes om å fylle ut og sende denne meldingen om deltakelse **per e-post til Margrethe R. Østervold på mro@dof.com eller per telefon til Margrethe R. Østervold på telefon 56 18 10 71.**

Meldingen bes sendt slik at den er kommet frem **senest 28. oktober 2019 kl. 15:00.**

Undertegnede vil møte på den ekstraordinære generalforsamlingen i DOF ASA den 30. oktober 2019. Undertegnede må være myndig. Dersom aksjeeieren ikke er en person, men et selskap eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges. Dessuten vil undertegnede på den ekstraordinære generalforsamlingen representere nedennevnte aksjeeier(e) i henhold til vedlagte/separat innsendt(e) fullmakt(er):

Aksjeeierens navn:

Aksjer (antall):

.....

.....

Aksjeeierens navn og adresse:
(vennligst benytt blokkbokstaver)

.....

dato

.....

sted

.....

aksjeeierens underskrift

Appendix 2: NOTICE OF ATTENDANCE AT THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

DOF ASA
NOTICE OF ATTENDANCE AT THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING ON 30 OCTOBER 2019

Shareholders who wish to attend the extraordinary general meeting of DOF ASA to be held on 30 October 2019 in person or by a proxy are requested to complete and return this notice of attendance **per e-mail to Margrethe R. Østervold at mro@dof.com or by calling Margrethe R. Østervold on telephone: +47 56 18 10 71.**

The form should be received by the Company **no later than on 28 October 2019 at 15:00 hours (CET).**

The undersigned wishes to attend the extraordinary general meeting of DOF ASA on 30 October 2019. The registration form must be signed by a person of legal age. If the shareholder is a legal entity, please attach the shareholders' certificate of registration and power of attorney if applicable. Furthermore, the undersigned shareholder is authorised to attend and vote at the extraordinary general meeting on behalf of the below listed shareholder(s) in accordance with the enclosed/separately returned power(s) of attorney/proxy form(s):

Name of shareholder:

Shares (number):

.....

The shareholder's name and address:
(please use capital letters)

.....
Date

.....
Place

.....
shareholder's signature

Vedlegg 3: FULLMAKTSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING

DOF ASA
FULLMAKTSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 30. OKTOBER 2019

Aksjeeiere som har sendt skjemaet "PÅMELDINGSSKJEMA TIL EKSTRAORDINÆR GENERALFORSAMLING DEN 30. OKTOBER 2019" (se forrige side), og som ønsker å være representert ved fullmektig på den ekstraordinære generalforsamlingen i DOF ASA den 30. oktober 2019, bes om å fylle ut denne fullmakten og sende den **per e-post til Margrethe R. Østervold på mro@dof.com eller sørge for at fullmektigen medbringer fullmakten på generalforsamlingen.**

Dersom fullmakten ikke medbringes på generalforsamlingen bes den sendes slik at den er kommet frem til Selskapet **senest den 28. oktober 2019 kl. 15:00.**

Undertegnede gir herved (*sett kryss*):

.....
Navn på fullmektig (*vennligst benytt blokkbokstaver*)

fullmakt til å møte og representere meg/oss på den ekstraordinære generalforsamlingen i DOF ASA den 30. oktober 2019.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjonene nedenfor. Merk at **dersom det ikke er krysset av i rubrikkene nedenfor, vil dette anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet forslag i tillegg til, til erstatning for, eller som endring i forslagene i innkallingen.

Sak	For	Mot	Avstår	Fullmektig avgjør
1 VALG AV MØTELEDER, SOM FORESLÅS I GENERALFORSAMLINGEN				
2 VALG AV ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN SAMMEN MED MØTELEDEREN, SOM FORESLÅS I GENERALFORSAMLINGEN				
3 GODKJENNING AV INNKALLING OG DAGSORDEN				
4 KAPITALNEDSETTELSE				
4.1 BAKGRUNN FOR DEN FORESLÅTTE KAPITALNEDSETTELSEN				
4.2 GODKJENNELSE AV KAPITALNEDSETTELSE				
4.3 VEDTEKTSENDRING				
5 NYTT STYREMEDLEM				

Aksjeeierens navn og adresse:
(*vennligst benytt blokkbokstaver*)

.....
dato

.....
sted

.....
aksjeeierens underskrift

Dersom aksjeeieren er et selskap, eller annen juridisk enhet, skal dokumentasjon i form av firmaattest, og eventuelt fullmakt, vedlegges fullmakten.

Appendix 3: PROXY FORM TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

DOF ASA
PROXY FORM TO THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING ON 30 OCTOBER 2019

Shareholders who have sent the form "NOTICE OF ATTENDANCE AT THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING ON 30 OCTOBER 2019" (see the previous page), and who wish to authorise another person to act on his or her behalf at the extraordinary general meeting on 30 October 2019, must complete this proxy form and return it **per e-mail to Margrethe R. Østervold at mro@dof.com or arrange for the attorney to bring this proxy form at the general meeting.**

If the proxy form is not submitted at the general meeting, it should be received by the Company **no later than 28 October 2019 at 15:00 hours (CET).**

The undersigned hereby grants *(please tick)*:

.....
Name of attorney *(please use capital letters)*

power of attorney to attend and vote for my/our shares at the extraordinary general meeting of DOF ASA to be held on 30 October 2019.

The votes shall be cast in accordance with the instructions below. Please note that **if the alternatives below are not ticked off, this will be deemed to be an instruction to vote "in favour" of the proposals in the notice**, provided, however, that the proxy holder determines the voting to the extent proposals are put forward in addition to, instead of, or as adjustments to the proposals in the notice.

Item	In favour	Against	Abstain	At the proxy's discretion
1 ELECTION OF A PERSON TO CHAIR THE MEETING, TO BE PROPOSED AT THE GENERAL MEETING				
2 ELECTION OF A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES TOGETHER WITH THE CHAIR OF THE MEETING, TO BE PROPOSED AT THE GENERAL MEETING				
3 APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA				
4 CAPITAL DECREASE				
4.1 BACKGROUND FOR THE PROPOSED SHARE CAPITAL DECREASE				
4.2 APPROVAL OF THE CAPITAL DECREASE				
4.3 AND AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION				
5 NEW MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS				

The shareholder's name and address:
(please use capital letters)

.....
Date

.....
Place

.....
Shareholder's signature

If the shareholder is a legal entity, please attach documentation in the form of certificate of registration, or separate power of attorney, if applicable, to this power of attorney.

DCF