



(OFFICE TRANSLATION)

**INNKALLING
TIL
ORDINÆR
GENERALFORSAMLING
I
DOLPHIN GROUP ASA**

**NOTICE
OF AN
ORDINARY
GENERAL MEETING
OF
DOLPHIN GROUP ASA**

Styret innkaller herved til ordinær general-
forsamling i Dolphin Group ASA, org.nr. 984 861 060

The Board of Directors hereby call an ordinary
general meeting of Dolphin Group ASA, org. no.
984 861 060, to be held on

Onsdag 27. mai 2014 kl. 10:00 i selskapets lokaler,
Helsfyr Atrium, Innspurten 15, 0663 Oslo.

Wednesday 27 May 2014 at 10:00 at the premises of
the company at Helsfyr Atrium, Innspurten 15, 0663
Oslo.

Registrering av fremmøtte finner sted fra kl. 09:30.
Følgende saker foreligger til behandling:

Registration of attendance takes place from 09:30
a.m. onwards. The following items are to be dealt
with:

- | | |
|---|--|
| 1. <i>Åpning av generalforsamlingen ved Terje Rogne. Registrering av møtende aksjeeiere</i> | 1. <i>Opening of the general meeting by Terje Rogne. Registration of shareholders present</i> |
| 2. <i>Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen</i> | 2. <i>Appointment of chairman of the meeting as well as a person to sign the minutes with the chairman</i> |
| 3. <i>Godkjenning av innkallingen og dagsordenen</i> | 3. <i>Approval of the notice of meeting and the agenda</i> |
| 4. <i>Daglig leders orientering, herunder redegjørelse for foretaksstyring</i> | 4. <i>Presentation by the CEO, including statement regarding corporate governance</i> |
| 5. <i>Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for 2014</i> | 5. <i>Approval of the annual accounts and Board of Directors report for 2014</i> |
| 6. <i>Fastsettelse av styrets godtgjørelse frem til neste ordinære generalforsamling</i> | 6. <i>Determination of the remuneration for the Board of Directors up to the next ordinary general meeting</i> |
| 7. <i>Fastsettelse av honorar til revisor for</i> | 7. <i>Approval of the remuneration of the company's auditor for the audit of the</i> |

revisjon av årsregnskapet for 2014

annual accounts for 2014

- | | | | |
|-----|--|-----|---|
| 8. | <i>Fastsettelse av honorar til valgkomiteen</i> | 8. | <i>Determination of the remuneration for the members of the Nomination Committee</i> |
| 9. | <i>Valg av medlemmer til styret</i> | 9. | <i>Election of members to the Board of Directors</i> |
| 10. | <i>Valg av medlemmer til valgkomiteen</i> | 10. | <i>Election of members to the Nomination Committee</i> |
| 11. | <i>Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av kompensasjon til ledende ansatte i 2015</i> | 11. | <i>Approval of guidelines for the remuneration of senior management for 2015</i> |
| 12. | <i>Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen</i> | 12. | <i>Authorisation to increase the share capital</i> |
| 13. | <i>Fullmakt til å utstede nye opsjoner til ansatte</i> | 13. | <i>Authorisation to grant new options to employees</i> |
| 14. | <i>Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å oppfylle opsjonsprogram for de ansatte</i> | 14. | <i>Authorisation to increase the share capital in order to fulfil the option scheme for the employees</i> |
| 15. | <i>Fullmakt til å erverve egne aksjer</i> | 15. | <i>Authorisation to acquire own shares</i> |

Vedlagt følger forslag til generalforsamlingens beslutninger (Vedlegg 1), innstilling fra valgkomiteen (Vedlegg 2), retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte (Vedlegg 3) og nærmere informasjon om aksjeeiernes rettigheter, herunder hvordan aksjeeierne kan delta og stemme på generalforsamlingen (Vedlegg 4).

Enclosed are a proposal for resolutions to be passed by the general meeting (Appendix 1), recommendation from the Nomination Committee (Appendix 2), guidelines for remuneration to senior management (Appendix 3) and more detailed information regarding the shareholders' rights, including how to attend and vote at the general meeting (Appendix 4).

Oslo, 5. mai 2015
Dolphin Group ASA
Styret

Oslo, 5 May 2015
Dolphin Group ASA
Board of Directors

VEDLEGG 1: FORSLAG TIL GENERALFORSAMLINGENS BESLUTNINGER

Sak 5. Godkjenning av årsregnskapet og styrets årsberetning for 2014, herunder overføring av overskudd til annen egenkapital

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner styrets årsberetning og årsregnskap for 2014 for selskapet og konsernet. Styret foreslår videre at selskapets overskudd for året overføres til annen egenkapital.

Selskapets årsrapport for 2014 er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. Aksjonærer som ønsker å få årsrapporten tilsendt, kan henvende seg til selskapet og få den oversendt vederlagsfritt.

Sak 6. Fastsettelse av styregodtgjørelse frem til neste ordinære generalforsamling

Valgkomiteen foreslår for generalforsamlingen at følgende godtgjørelse blir vedtatt for neste styreperiode:

Styrets leder NOK 430 000 pluss USD 360 000 i tilleggshonorar

Styrets nestleder NOK 430 000.

Øvrige styremedlemmer NOK 305 000.

Ingen særskilt godtgjørelse gis til ansatte representanter i styret.

Hvert medlem av revisjonskomiteen mottar i tillegg et honorar på NOK 20 000.

Sak 7. Fastsettelse av honorar til revisor for revisjon av årsregnskapet for 2014

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner revisors godtgjørelse på KUSD 275 for revisjon av årsregnskapet for 2014.

APPENDIX 1: PROPOSED GENERAL MEETING RESOLUTIONS

Item 5. Approval of the annual accounts and Board of Directors report for 2014, including transfer of net income to other equity

The Board of Directors proposes that the annual shareholders meeting approve the Board of Directors Report and the Annual Accounts for 2014 for the company and the group. The Board of Directors further proposes that the net income from the company be transferred to other equity.

The 2014 annual report for the company is available at the company's website. Shareholders that would like the annual report sent by post may contact the company and receive the report at no cost.

Item 6. Determination of the remuneration for the Board of Directors up to the next ordinary general meeting

The nomination committee proposes that the general assembly meeting approve the following remuneration for the next board service period:

Chairman of the board NOK 430 000 plus USD 360 000 as an additional fee

Deputy chairman of the board NOK 430 000.

Other board members NOK 305 000.

No specific remuneration is given to the employee representatives.

In addition, each member of the audit committee shall be remunerated with NOK 20 000.

Item 7. Approval of the remuneration of the company's auditor for the audit of the annual accounts for 2014

The Board of Directors proposes that the general meeting approve the auditor's fees of KUSD 275 for the audit of the annual accounts for 2014.

Sak 8. Fastsettelse av honorar til valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen godkjenner et honorar på NOK 31 500 til hvert medlem av valgkomiteen.

Sak 9. Valg av medlemmer til styret

Valgkomiteen foreslår at Toril Nag og John Pickard gjenvelges som styremedlemmer.

Valgkomiteens innstilling er gjengitt i vedlegg 2.

Sak 10. Valg av medlemmer til valgkomiteen

Valgkomiteen foreslår at generalforsamlingen gjenvelger Kjell Ursin-Smith og Preben Willoch som medlemmer av valgkomiteen, og at Christian Selmer, som ikke er på valg, fortsetter som leder av valgkomiteen.

Valgkomiteens innstilling er gjengitt i vedlegg 2.

Sak 11. Godkjennelse av retningslinjer for fastsettelse av kompensasjon til ledende ansatte

Styret foreslår at generalforsamlingen vedtar styrets forslag til retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte.

Retningslinjer for godtgjørelse til ledende ansatte er inntatt i vedlegg 3.

Sak 12. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen

Selskapet har en uttalt vekststrategi og kan i denne forbindelse ha behov for å innhente ytterligere egenkapital, dels ved private plasseringer, dels ved å benytte aksjer som vederlag ved oppkjøp. Etter

Item 8. Determination of the remuneration for the members of the Nomination Committee

The Nomination Committee proposes that the general meeting approve a remuneration of NOK 31 500 to each of the members of the Nomination Committee.

Item 9. Election of members to the Board of Directors

The Nomination Committee proposes that Toril Nag and John Pickard is re-elected as directors to the Board of Directors.

The complete proposal from the Nomination Committee is attached in appendix 2.

Item 10. Election of members to the Nomination Committee

The Nomination Committee proposes that the general meeting re-elect Kjell Ursin-Smith and Preben Willoch as members of the Committee and that Christian Selmer, who are not up for election, continue as chairman of the Committee.

The proposal from the Nomination Committee is attached in Appendix 2.

Item 11. Approval of guidelines for the remuneration of senior management

The Board of Directors proposes that the general meeting approve the Board of Directors' guidelines for remuneration to senior management.

The guidelines for remuneration to senior management are described in Appendix 3.

Item 12. Authorisation to increase the share capital

The company has expressed a growth strategy and in this connection the company may need to raise additional equity, partly through private placements and partly through using shares as

styrets oppfatning er det en fordel om styret kan gjøre dette ved en enkel styrebeslutning uten å måtte innkalle til ekstraordinær generalforsamling. Som følge av selskapets vekstambisjoner er det etter styrets oppfatning hensiktsmessig med en fullmakt til å utstede aksjer som utgjør inntil 10 % av aksjekapitalen i selskapet, etter gjennomføring av kapitalforhøyelse vedtatt av generalforsamlingen 15. mai 2015.

Det er vanskelig å forutsi hvor stor del av fullmakten som vil benyttes til henholdsvis kontantemisjoner eller oppkjøp. Derfor foreslår styret at fullmakten omfatter begge forhold. Den planlagte bruken av fullmakten tilsier at aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 83 075 698.*
2. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2016, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2016.*
3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
4. *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i annet enn penger og med rett til å pådra selskapet særlige forpliktelser, samt beslutning om fusjon og fisjon, jf. allmennaksjeloven § 13-5 og § 14-6 (2).*

Sak 13. Fullmakt til å utstede nye opsjoner til ansatte

Styret anser det som vesentlig å kunne tilby opsjoner som ledd i rekrutteringen av ansatte.

consideration in acquisitions. It is the opinion of the Board of Directors that it is beneficial if the Board of Directors can do so through a simple board resolution without having to call an extraordinary general meeting. As a result of the company's ambitions for growth, it is the Board of Directors' opinion that it would be practical with a power of attorney to issue shares which constitute up to 10% of the share capital of the company, after any resolution concerning increase of the share capital has been adopted by the general meeting 15 May 2015.

It is difficult to predict how much of the power of attorney that will be used for private placements or acquisitions, respectively. The Board of Directors therefore proposes that the power of attorney cover all the said matters. The planned use of the power of attorney implies that the shareholders' preferential right pursuant to § 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be waived.

Based on the above, the Board of Directors recommends that the general meeting pass the following resolution:

1. *The Board of Directors is granted a power of attorney to increase the share capital by up to NOK 83 075 698.*
2. *This authorisation is valid until the annual general meeting in 2016, but under no circumstances longer than until 30 June 2016.*
3. *The shareholders' preferential right pursuant to § 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be waived.*
4. *The power of attorney comprises capital increase by non-monetary contribution and with a right to incur special obligations on behalf of the company, as well as a resolution on merger and demerger, cf. § 13-5 and § 14-6 (2) of the Public Limited Liability Companies Act.*

Item 13. Authorisation to grant new options to employees

The Board of Directors are of the opinion that it is essential for the company to be able to offer

Den 20. desember 2010 godkjente generalforsamlingen en opsjonsordning for de ansatte i konsernet, og per dags dato er det iht. dette programmet utstedt opsjoner som gir de ansatte rett til å erverve i underkant av 8 % av aksjene i selskapet. Styret foreslår at opsjonsprogrammet utvides slik at de ansatte kan tildeles opsjoner som gir dem rett til å erverve inntil 10 % av aksjene i selskapet etter at opsjonene er utøvd. Innenfor denne rammen kan styret utstede nye opsjoner til erstatning for utøvd opsjoner.

Opsjonene skal utstedes på de vilkår som følger gjeldende opsjonsprogram, dog slik at utøvelseskursen skal tilsvare det beløp styret anser å være markedspris på aksjene på tildelingstidspunkt.

Sak 14. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å oppfylle opsjonsprogram for de ansatte

Styret foreslår at det tildeles fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å oppfylle opsjonsprogram for de ansatte. Begrunnelsen for forslaget er å tilrettelegge for at styret enkelt og raskt kan utstede aksjer til ansatte som utøver opsjoner iht. selskapets opsjonsprogram, uten å innkalle til ekstraordinær generalforsamling.

Styret foreslår at generalforsamling fatter følgende vedtak:

1. *Styret gis fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil NOK 83 075 698.*
2. *Fullmakten gjelder frem til ordinær generalforsamling 2016, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2016.*
3. *Aksjeeiernes fortrinnsrett i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
4. *Fullmakten omfatter kun kapitalforhøyelse mot innskudd i penger.*
5. *Denne fullmakten kan bare benyttes for å oppfylle selskapets forpliktelser i forbindelse med selskapets opsjons-*

options as part of the recruiting of employees.

On 20 December 2010 the general meeting approved an option programme for the employees of the Group. As of today, the company has issued options which give the employees right to acquire less than 8% of the shares in the company. The Board of Directors proposes that the option programme is extended, so the employees can be granted options which give the employees right to less than 10 % of the shares in the company after the options have been exercised. Within this limit, the board of directors may authorise new options which replace exercised options.

The options shall be issued on the terms set out in the prevailing option program, provided that the exercise price shall correspond to an amount considered by the Board of Directors to be a fair market price for the shares at the allotment date.

Item 14. Authorisation to increase the share capital in order to fulfil the employees' option scheme

The Board of Directors proposes that it be granted an authorisation to increase the share capital in order to fulfil the employees' option scheme. The reason for this proposal is to facilitate that the Board of Directors simply and quickly may issue shares to employees who exercise options pursuant to the company's option scheme, without convening an extraordinary general meeting.

The Board of Directors recommends that the General Meeting pass the following resolution:

1. *The Board of Directors shall be granted authorisation to increase the share capital by up to NOK 83 075 698.*
2. *This authorisation is valid until the annual general meeting in 2016, but under no circumstances longer than until 30 June 2016.*
3. *The shareholders' pre-emptive right pursuant to § 10-4 of the Public Limited Liability Companies Act may be waived.*
4. *The power of attorney only encompasses a capital increase by cash contribution.*

program for de ansatte i konsernet.

- This power of attorney may solely be applied in order to fulfil the company's obligations in connection with the company's option scheme for the employees of the group.*

Sak 15. Fullmakt til å erverve egne aksjer

Styret foreslår at det tildeles fullmakt til å erverve egne aksjer. Med en slik fullmakt kan styret sikre en hensiktsmessig eier- og kapitalstruktur, herunder erverve egne aksjer istedenfor å utdele utbytte, avhende aksjer til ansatte eller benytte egne aksjer som vederlag ved selskapets erverv av andre selskaper eller virksomheter/eiendeler, mv.

På denne bakgrunn foreslår styret at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

- Styret gis fullmakt til å erverve og pantsette egne aksjer med samlet pålydende inntil NOK 83 075 698, dog begrenset oppad til en pålydende verdi lik 10 % av aksjekapitalen i selskapet til enhver tid.*
- Fullmakten gjelder frem til frem til ordinær generalforsamling 2016, men uansett ikke lenger enn til 30. juni 2016.*
- Erverv av egne aksjer skje skal mot et vederlag på minimum NOK 0 og maksimum NOK 8 for hver aksje.*
- Erverv og avhendelse av egne aksjer kan bare skje (a) for å oppfylle opsjonsprogrammer for selskapets ansatte, (b) i forbindelse med tilbakekjøpsprogrammer eller market making for selskapets aksjer, eller (c) fusjoner, fisjoner eller erverv av andre selskaper eller virksomheter/eiendeler.*

Item 15. Authorisation to acquire own shares

The Board of Directors proposes that it be granted an authorisation to acquire own shares. With such authorisation, the Board of Directors can secure an adequate owner and capital structure, including acquire own shares as opposed to distributing dividends, transfer shares to employees or use own shares as consideration as part of the company's acquisition of other companies or businesses/assets etc.

On these grounds, the Board of Directors proposes that the general meeting pass the following resolutions:

- The Board of Directors is authorised to acquire and pledge own shares with an aggregate nominal value of up to NOK 83 075 698, although limited to a nominal value equal to 10% of the share capital of the company at any time.*
- The authorisation is valid until the annual general meeting in 2016, but under no circumstances longer than until 30 June 2016.*
- Acquisition of own shares should only occur against a consideration of minimum of NOK 0 and a maximum of NOK 8 for each share.*
- Acquisition and transfer of own shares can only take place (a) in order to fulfil option schemes for the company's employees, (b) in connection with buy-back programmes or market making for the company's shares, or (c) mergers, demergers or acquisitions of other companies or businesses/assets.*

Vedlegg 2

Forslag fra nominasjonskomiteen i Dolphin Group ASA til den ordinære generalforsamlingen i selskapet som skal avholdes 27 mai 2015

Nominasjonskomiteen i Dolphin Group ASA består av Christian Selmer (leder), Preben Willoch og Kjell Ursin-Smith.

Nominasjonskomiteen har avholdt flere møter etter generalforsamlingen i 2014, både fysiske og per telefon. Komiteen har gjennomgått styrets oppgaver og mottatt tilbakemeldinger fra aksjonærer angående sammensetningen av styret. Komiteen har videre hatt flere møter og samtaler med styrets medlemmer samt representanter fra administrasjonen.

I forbindelse med den årlige generalforsamlingen i Dolphin Group ASA som skal avholdes 27. mai 2015, avgir nominasjonskomiteen følgende enstemmige forslag:

1. Utnevning av styremedlemmer

I henhold til selskapets vedtekter skal styret bestå av 3-7 medlemmer. For tiden er 5 styremedlemmer valgt av aksjonærene og én representant valgt av de ansatte. Nominasjonskomiteen foreslår at selskapets styre fortsetter med samme antall styremedlemmer.

Ved årets generalforsamling er to av de aksjonærvalgte styremedlemmene på valg; John Rae Pickard og Toril Nag. De ansatte sin representant er ikke på valg i år.

Basert på de innspill nominasjonskomiteen har mottatt fra både administrasjon, styret selv og aksjonærer så fungerer dagens styre meget godt som gruppe og utfyller hverandre kompetansemessig. Oljebransjen er for tiden inne i en krevende periode etter at oljeprisen har falt med nærmere 40% siden i fjor. For å sikre at selskapet foretar de rette strategiske valg i en slik periode mener nominasjonskomiteen at det er viktig å sikre en god kontinuasjon i styrets arbeid. Komiteen foreslår derfor at begge de aksjonærvalgte medlemmer gjenvelges som styremedlemmer.

Styret vil da bestå av følgende medlemmer:

Medlem	Første gang valgt	Til valg
Tim Wells (Arbeidende styreformann)	2012 (mai)	2016
Terje Rogne (nestleder)	2010 (desember)	2016
Eva Margrete Holt Kristensen	2011 (november)	2016
John Rae Pickard	2011 (mai)	2017
Toril Nag	2012 (mai)	2017
Olav Vinsand (ansattes representant)	2012 (mai)	2016

2. Valg av medlemmer til nominasjonskomiteen

Av de tre medlemmene i nominasjonskomiteen er Kjell Ursin Smith og Preben Willoch på valg i år. Nominasjonskomiteen foreslår at begge to gjenvelges for en ny periode på to år.

3. Foreslått honorar for styrets medlemmer

Basert på den utfordrende situasjon som hele oljebransjen er i og med stort press fra oljeselskapene om at tjenesteleverandørene skal redusere sine priser, finner ikke nominasjonskomiteen det forsvarlig å øke honorarene til styremedlemmene i år.

Nominasjonskomiteen foreslår derfor at styrets medlemmer fortsetter med følgende honorarer fra den ordinære generalforsamlingen i 2015 til neste ordinære generalforsamling i 2016:

Arbeidende styreleder	NOK 430 000
Nestleder	NOK 430 000
Øvrige styremedlemmer (hver)	NOK 305 000
Ansattes representant	NOK 0

Hva gjelder godtgjørelse for arbeidende styreleder foreslår nominasjonskomiteen at arbeidende styreleder godtgjøres med et ekstra honorar som fastsettes av generalforsamlingen som lønn for arbeid utført for selskapet i tillegg til styrehonoraret. Nominasjonskomiteen foreslår at tilleggshonoraret fastsettes til USD 360 000.

Hvert av medlemmene i revisjonskomiteen mottar i tillegg til honorarene ovenfor NOK 20 000 som en kompensasjon for deres merarbeid knyttet til dette arbeidet.

4. Foreslått honorar for nominasjonskomiteen

Honorar for lederen og medlemmene av nominasjonskomiteen foreslås å være uendret fra i fjor tilsvarende NOK 31 500.

Stavanger/Oslo, 4 mai 2015

For nominasjonskomiteen i Dolphin Group ASA

____ Sign _____
Christian Selmer

Appendix 2 (office translation)

Proposal from the nomination committee of Dolphin Group ASA to the ordinary general meeting of the company to be held 27 May 2015

The nomination committee of Dolphin Group ASA consists of Christian Selmer (chair), Preben Willoch and Kjell Ursin-Smith.

The nomination committee has held several meetings, both physical and by telephone, since the general meeting in 2014. The committee has reviewed the responsibilities of the board of directors and received feedback from shareholders regarding the composition of the board of directors. Further, the committee has had a number of meetings and conversations with the members of the board of directors and representatives from the management.

In connection with the annual general meeting, to be held 27 May 2015, the nomination committee makes the following unanimous proposal:

1. Appointment of members of the board of directors

Pursuant to the company's articles of association, the board of directors shall consist of 3 - 7 members. At present, the shareholders have appointed 5 board members and the employees have appointed one representative. The nomination committee proposes that the company's board of directors continues with the same number of board members.

At this year's general meeting, two of the board members that have been appointed by the shareholders are up for election; John Rae Pickard and Toril Nag. The employees' representative is not up for election this year.

Based on the input that the nomination committee has received from the management, the board of directors and the shareholders, the board seems to function quite well as a group and the members supplement each other with respect to qualifications and expertise. The oil industry is currently in a challenging phase with a fall in oil prices near 40 % since last year. In order to ensure that the company makes the right strategic choices in such period, the nomination committee is of the opinion that it is important to ensure sufficient continuity in the board of directors' work. Thus, the committee proposes that both the shareholder appointed members are re-elected as board members.

If so, the board of directors will consist of the following members:

Member	First time elected	For election
Tim Wells (operative chairman)	2012 (May)	2016
Terje Rogne (deputy chairman)	2010 (December)	2016
Eva Margrete Holt Kristensen	2011 (November)	2016
John Rae Pickard	2011 (May)	2017
Toril Nag	2012 (May)	2017
Olav Vinsand (employees representative)	2012 (May)	2016

2. Election of members to the nomination committee

Out of the three members of the nomination committee, Kjell Ursin Smith and Preben Willoch are up for election this year. The nomination committee proposes that both members are re-elected for a new period of two years.

3. Proposed remuneration for the members of the board of directors

Based on the challenging situation for the entire oil industry in and the significant pressure from the oil companies for service providers to reduce rates, the nomination committee does not find it appropriate to increase the remuneration to the board members this year.



Therefore, the nomination committee proposes that the members of the board of directors continue with the following remunerations from the ordinary general meeting in 2015, until the next ordinary general meeting in 2016:

Operative chairman	NOK 430,000
Deputy Chairman	NOK 430,000
Other board members (each)	NOK 305,000
Employees representative	NOK 0

Regarding the remuneration to the Executive Chairman, the nomination committee proposes that the Executive Chairman is awarded an additional work compensation to be determined by the Annual Meeting. The nomination committee proposes that this additional compensation is set to USD 360,000.

Each of the members of the audit committee will, in addition to the remunerations described above, receive NOK 20,000 as remuneration for their additional efforts in connection with such work.

3. Proposed remuneration for the nomination committee

The remuneration to the leader and the members of the nomination committee are proposed to remain unchanged from last year, equalling NOK 31,500 each.

Stavanger/Oslo, 4 May 2015

For the nomination committee of the Dolphin Group ASA

____Sign____
Christian Selmer



APPENDIX 3

GUIDELINES FOR REMUNERATION TO SENIOR MANAGEMENT (RETNINGSLINJER FOR GODTGJØRELSE TIL LEDENDE ANSATTE)

From the annual report note 6 Salary and personnel expense

Principles for determining compensation to executive management:

In accordance with §6–16 A of the Norwegian Public Companies Act the board has prepared a declaration relating to the determination of the salary and other remuneration of the Chief Executive and senior management. The guidelines below for the Chief Executive's and senior management's salary and other remuneration for the coming financial year, will be presented to shareholders for an advisory vote at the Annual General Meeting in May 2015.

Dolphin Group ASA is an international company that operates within the global geophysical market. A fundamental principle is that remuneration and other benefits to senior management should be competitive so that the Group is an attractive place to work and is able to attract and retain the right employees – people who perform, develop and learn. The aggregate salary package must therefore reflect both the national and international framework in which the company operates.

The compensation to senior management includes both fixed and variable elements. The fixed element consists of a base salary and other remuneration. Other remuneration includes newspaper subscriptions, mobile telephone, broadband and similar benefits. The fixed element also includes a mandatory defined contribution pension scheme that covers all employees in the Group.

The variable elements consist of a bonus scheme and participation in a share option programme. Further details on main terms are set out in note 23 in the annual report 2014 as enclosed at the end of this appendix.

Vesting requires the achievement of specifically defined result targets by the business. No upper limit of share price has been established in relation to the option scheme, but the award of options to each of the senior management members is such that the development in the company's share price should be to the advantage of the value of the options over the programme's lifetime so that their value exceeds the aggregate base salary in the option period.

The background for the option scheme is that the company has wished to establish long-term incentive arrangements for key personell as the long-term commitment of managers and key personnel is regarded vitally important to the further development of the company.

In addition the Dolphin Geophysical Performance and Incentive Plan (DPIP) that is based on recognised international incentive and bonus principles, with flexibility to set the performance targets and bonus achievement percentages was implemented in 2013.

Our existing subjective process will then be replaced with a more fair formulated approach and provide clarity on the business performance to achieve incentives, as well as provide competitive incentive terms to attract skilled employees.

The parent company's Chief Executive Officer and Chief Financial Officer have contractual post-termination salary arrangements if they are asked by the board to resign from their positions. The arrangements are the same and allow post- termination salary for 15 months after the expiration of the 3 months' notice period. The arrangement has provisions to shorten the post-termination salary after 12 months from the date of resignation to the extent the relevant person takes up a new position during the remaining post-termination salary period. In addition they have the right to corresponding post-termination salary in cases where there are changes on the ownership side ("change of control") that mean that the nature and character of the job is changed to the extent that they wish to resign from their positions.

It is the board's view that the senior management salary policy reported and explained at the company's Annual General Meeting in 2014 has been observed during the year.

NOTE 23: OPTIONS AND WARRANTS

Consolidated accounts

During the period which ended December 31 2014, the Group has had share-based payment arrangements for employees as described below.

	2010	2011	2012	2013
	Share Incentive Programme Geophysical			
Type of arrangement	Equity based	Equity based	Equity based	Equity based
Dates of Grant	25 Jan. 2011	19 Dec. 2011	13 Dec. 2012	17 Mar. 2014
Options granted as of 31 Dec. 2014	13 628 000	3 120 000	9 430 164	3 915 000
Outstanding options as of 31 Dec. 2014	3 757 335	2 056 336	8 490 000	3 915 000
Contractual life	4.10 years	4.20 years	4.22 years	3.95 years
	1/3 vests after the release of 2011 Q4 figures	1/3 vests after the release of 2012 Q4 figures	1/3 vests after the release of 2013 Q4 figures	1/3 vests after the release of 2014 Q4 figures
Vesting conditions	1/3 vests after the release of 2012 Q4 figures conditional on certain performance criteria being met	1/3 vests after the release of 2013 Q4 figures conditional on certain performance criteria being met	1/3 vests after the release of 2014 Q4 figures conditional on certain performance criteria being met	1/3 vests after the release of 2015 Q4 figures conditional on certain performance criteria being met
	1/3 vests after the release of 2013 Q4 figures conditional on certain performance criteria being met	1/3 vests after the release of 2014 Q4 figures conditional on certain performance criteria being met	1/3 vests after the release of 2015 Q4 figures conditional on certain performance criteria being met	1/3 vests after the release of 2016 Q4 figures conditional on certain performance criteria being met
	1/3 vests after the release of 2014 Q4 figures conditional on certain performance criteria being met	1/3 vests after the release of 2015 Q4 figures conditional on certain performance criteria being met	1/3 vests after the release of 2016 Q4 figures conditional on certain performance criteria being met	
Expiry date	18 Feb. 2015	28 Feb. 2016	28 Feb. 2017	28 Feb. 2018
Other		All options are vested as of 31 Dec. 2014		

According to guidelines in IFRS 2 all of these performance conditions are non-market conditions and the Group will report the expected quantity to vest or the expected vesting date at each reporting period.

The performance criteria for two thirds of the grants are non-market conditions and combinations of internal utilisation and operational criteria. All performance criteria are met, and 100% of the granted options are vested as of 31 December 2014.

Options granted in 2014:

There are granted 3 915 000 options in the 2013 Share Incentive Programme in March 2014.

2014 Share Incentive Programme assumptions and features:

Risk free interest rates used are interest rate from Norges Bank on the Grant date (bond, certificates and bills retrieved from Norges bank). The term of the rates is equal to the expected term of the option being valued. Where there is no exact match between the term of the interest rates and the term of the options, interpolation is used to estimate a comparable term.

Expected volatility is based on historical volatilities of similar entities in the seismic industry. The guidelines in IFRS 2, B29 are used to estimate expected volatility.

All of the Group's option plans are equity-settled which entails accounting for the option grants as a personnel expense in the Group's financial statements with a corresponding increase in equity in the Group's balance sheet. Accruals are made for the Group's social security contributions in connection with the option grants.

Further details of the option programme is as follows:

Group Grant	2014		2013	
	Shares	Weighted Average Exercise Price	Shares	Weighted Average Exercise Price
Outstanding at the beginning of period	19 841 343	4.16	24 000 000	4.03
Granted	3 915 000	5.20	-	6.25
Exercised	-5 492 672	2.53	-3 233 493	2.56
Forfeited	-30 000	3.00	-925 164	6.09
Expired	-15 000	2.25	-	-
Outstanding at the end of period	18 218 671	4.88	19 841 343	4.16
Vested options	7 680 307	3.95	4 968 991	2.54
Weighted average fair value of options granted during the period	3 915 000	1.69	-	-
Intrinsic value outstanding options at the end of the period	3 757 335	1 502 934	11 351 343	23 794 537
Intrinsic value vested options at the end of the period	3 757 335	1 502 934	4 968 991	10 726 699

Details concerning outstanding options as of 31 December 2014 are given below.

Exercise price	Outstanding Options			Vested options	
	Outstanding Options Per 31 Dec. 2014	Weighted average remaining Contractual Life	Weighted Average Exercise Price	Vested options 31 Dec. 2014	Weighted Average Exercise Price
2.25 - 2.50	3 757 335	0.13	2.50	3 757 335	2.50
2.50 - 5.00	2 056 336	1.16	3.00	1 092 998	3.00
5.00 - 6.00	3 915 000	3.16	5.20	-	-
6.00 -	8 490 000	2.16	6.25	2 829 974	6.25
Total	18 218 671	1.85	4.16	7 680 307	3.95

Warrants

The imitative takers for the geophysical startup was granted 7 990 000 warrants in December 2010. In 2014 the total of 599 250 warrants are exercised, giving an ending balance at 31 December 2014 of 4 993 750 warrants.

Each warrant gives the holder the right to subscribe one share in Dolphin Group ASA of NOK 2.00 par value against the payment of NOK 2.50 (the warrant's exercise price). The warrant's exercise price corresponds to the subscription price in the placing.

Half of the warrants may be exercised when the weighted average price of the shares for the last 30 trading days prior to exercise exceeds NOK 3.75. The other half of the warrants may be exercised if the weighted average price of the shares for the last 30 trading days prior to exercise exceeds NOK 5.00. The deadline for exercise of the warrants expires on 20 December 2015.

The fair value of the warrants was estimated to NOK 15 025 000 based on a Monte Carlo simulation where the following assumptions had been used:

- The warrants are calculated as European with a lifetime equal to the contract time
- The risk-free interest rate is 3,0398%, which is based on Norges Bank's government bond yield on the issue date
- Volatility is set at 60% based on historic volatility of comparable businesses as the Group's historical share price does not reflect future volatility due to a significant change in the Group's business
- No payment of dividends is expected in the period prior to the deadline for exercise of the warrants

The warrants have been accounted for in accordance with IFRS 2, Share-based payment. Based on the fact that the warrants have been finally awarded the estimated value of the warrants was expensed in 2010 against Other paid-in equity.

VEDLEGG 4: AKSJEIERNES RETTIGHETER, HERUNDER HVORDAN AKSJEIERNE KAN DELTA OG STEMME PÅ GENERALFORSAMLINGEN

APPENDIX 4: THE SHAREHOLDERS' RIGHTS, AND HOW THE SHAREHOLDERS MAY PARTICIPATE AND VOTE AT THE GENERAL MEETING

Aksjene i selskapet og retten til å stemme for dem

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

På datoen for innkallingen er det utstedt 345 378 489 aksjer i selskapet. Det foreligger ingen vedtektsfestede stemmerettsbegrensninger. Hver aksje gir en stemme på generalforsamlingen. Selskapet eier selv 3 732 401 aksjer.

On the date of the notice of the General Meeting, 345,378,489 shares in the company have been issued. No restrictions as to voting rights are laid down in the Articles of Association. Each share carries one vote at the General Meeting. The company holds 3,732,401 treasury shares.

En aksjeeier har rett til å avgi stemme for det antall aksjer som vedkommende eier, og som er registrert på en konto i et verdipapirregister (Verdipapirsentralen, VPS) som tilhører aksjeeieren på tidspunktet for generalforsamlingen. Hvis en aksjeeier har ervervet aksjer og ikke fått ervervet registrert i VPS på tidspunktet for generalforsamlingen, kan retten til å stemme for de aksjene som er ervervet, bare utøves av erververen hvis ervervet er meldt til VPS og blir godtgjort på generalforsamlingen. Ved et eierskifte kan for øvrig erververen og avhenderen avtale at avhenderen kan utøve rettigheter som aksjeeier frem til disse går over til erververen.

Each shareholder has the right to vote for the number of shares owned by the shareholder and registered in the shareholder's register with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the time of the general meeting. If a share acquisition has not been registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS) at the time of the general meeting, voting rights for the acquired shares may only be exercised if the acquisition is reported to the Norwegian Central Securities Depository (VPS) and proven at the general meeting. In a share transfer, the parties may agree that the seller can exercise the shareholder rights until the rights have been assumed by the acquirer.

Etter selskapets syn har verken den reelle eieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på en VPS-konto som tilhører forvalteren, jf. allmennaksjeloven § 4-10. Den reelle eieren av aksjer kan imidlertid stemme for aksjene hvis han godtgjør at han har tatt nødvendige skritt for å avslutte forvalterregistreringen av aksjene, og at aksjene vil overføres til en ordinær VPS-konto, som står i navnet til eieren. Hvis eieren kan godtgjøre at han har tatt slike skritt, og at han har en reell aksjeeierinteresse i selskapet, kan han etter selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om de ennå ikke er registrert på en ordinær VPS-konto.

In the company's view, neither the beneficial owner nor the agent has the right to vote for shares registered on nominee accounts with the Norwegian Central Securities Depository (VPS), cf. the Public Limited Companies Act § 4-10. The beneficial owner may, however, vote for the shares in the event all necessary steps are taken to terminate the custodian registration of the shares, and the shares are transferred to an ordinary account registered with the Norwegian Central Securities Depository (VPS), in the owner's name. Provided that the owner can document such conduct, and he has an actual ownership interest in the company, he may, in the company's opinion, vote for the shares, even though they are not yet registered on an ordinary VPS-account.

Aksjeeiernes rettigheter

Aksjeeierne kan kreve at generalforsamlingen behandler spørsmål som ikke omfattes av forslaget til dagsorden i innkallingen. Spørsmålet skal meldes skriftlig til styret innen onsdag 6. mai 2015, jf. allmennaksjeloven § 5-11.

En aksjeeier har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som generalforsamlingen skal behandle.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av godkjenningen av årsregnskapet og årsberetningen; saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse; selskapets økonomiske stilling, herunder om 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 må innhentes opplysninger, slik at svar ikke kan gis på generalforsamlingen, 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 forrige avsnitt, skal svaret sendes alle aksjeeiere med kjent adresse.

Påmelding til generalforsamlingen

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, bes vennligst om å returnere vedlagte påmeldingsskjema i utfylt stand, datert og signert til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Service, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, slik at det er Nordea i hende senest tirsdag 26. mai 2015 kl 16:00. Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.dolphingeo.com.

The shareholders' rights

The shareholders can request that the General Meeting consider items that are not included in the proposed agenda in the notice. The item shall be submitted in writing to the Board of Directors before Wednesday 6 May 2015, cf. § 5-11 of the Public Limited Liability Companies Act.

A shareholder is entitled to present his proposal for resolution in cases that are to be addressed at the General Meeting.

A shareholder may request that the Board members and the Chief Executive Officer present available information at the General Meeting on matters that may affect the assessment of the adoption of the annual accounts and the annual report; matters that have been presented to the shareholders for their decision; the company's financial position, including on the business activities in other companies in which the company participates, and other matters that fall under the authority of the General Meeting, unless the requested information cannot be disclosed without causing disproportionate damage to the company.

If it is necessary to obtain information, to the effect that no response may be given at the General Meeting, a written response shall be prepared within two weeks after the meeting. The response shall be made available to the shareholders at the company's offices, and be submitted to all shareholders who have requested such information. If the answer is deemed to be of material significance for the assessment of matters as mentioned in the preceding paragraph, the answer shall be submitted to all shareholders with known address.

Registration for the General Meeting

Shareholders wishing to attend the General Meeting either in person or by proxy, are kindly requested to complete and return the enclosed registration form, dated and signed to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Service, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, so that it is received by Nordea no later than by Tuesday 26 May 2015 at 16:00 hours. Within this deadline, registration may be done on www.dolphingeo.com.

Fullmakt

En aksjeeier som ikke selv er til stede på generalforsamlingen, kan møte ved en fullmektig etter eget valg. Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen ved fullmektig, bes vennligst om å returnere vedlagte påmeldingsskjema i utfylt stand, datert og signert til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Service, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, slik at det er Nordea i hende senest tirsdag 26. mai 2015 kl 16:00. Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.dolphingroup.no.

Om ønskelig kan fullmakt gis til styrets nestleder Terje Rogne.

Denne innkalling og andre relevante saksdokumenter er tilgjengelig på selskapets internettsider www.dolphingroup.no. Dessuten er kopi av seneste årsregnskap, årsberetning og revisjonsberetning utlagt på selskapets kontor.

Proxy

A shareholder, who does not attend the meeting, may meet by proxy pursuant to his own choice. Shareholders wishing to participate at the General Meeting by proxy, are kindly requested to complete and return the enclosed registration form, dated and signed to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Service, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo, so that it is received by Nordea no later than by Tuesday 26 May 2015 at 16:00 hours. Within this deadline, registration may also be done on www.dolphingroup.no.

If desired, proxy may be granted to the deputy Chairman of the Board of Directors, Mr Terje Rogne.

This notice of meeting and other relevant case documents are available on the company's web site www.dolphingroup.no. Furthermore, a copy of the latest annual accounts, annual report and auditor's report are available at the company's offices.



AKSJONÆRENS NAVN
ADRESSE
POSTSTED

PÅMELDING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I DOLPHIN GROUP ASA DEN 27. MAI 2015

Aksjeeiere som ønsker å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig, bes vennligst returnere dette påmeldingsskjema i utfylt stand, datert og signert til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Service, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, slik at det er Nordea i hende senest tirsdag 26. mai 2015 kl 16:00. Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.dolphingeo.com.

Undertegnede vil møte på generalforsamlingen i Dolphin Group ASA den 27. mai 2015 og avgi stemme for:

egne aksjer

Ref/Pin

andre aksjer i henhold til vedlagte fullmakt(er)

Aksjonærens navn

Sted

Dato

Navn på aksjeeier i blokkbokstaver

Underskrift

FULLMAKT. ORDINÆR GENERALFORSAMLING I DOLPHIN GROUP ASA 27. MAI 2015

Hvis De selv ikke møter på den ekstraordinære generalforsamlingen, kan De ved å signere denne fullmakten utpeke en fullmektig som kan møte og stemme for Deres aksjer. Fullmakten bes vennligst returnert i utfylt stand, datert og signert til Nordea Bank Norge ASA, Issuer Service, Postboks 1166 Sentrum, 0107 Oslo, slik at det er Nordea i hende senest tirsdag 26. mai 2015 kl 16:00. Innen samme frist kan påmelding også gjøres via www.dolphingeo.com.

Undertegnede aksjeeier i Dolphin Group ASA gir herved

styrets leder eller den han bemyndiger

Navn på fullmektig i blokkbokstaver

Ref:

Navn

fullmakt til å representere mine/våre aksjer på den ekstraordinære generalforsamlingen i Dolphin Group ASA og instruks om å stemme som følger:

	For	Mot	Avstår
1. Valg av møteleder og person til å undertegne protokollen sammen med møtelederen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Godkjenning av innkallingen og dagsordenen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Godkjenning av årsregnskap og styrets årsberetning for 2014	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Fastsettelse av styrets godtgjørelse frem til neste ordinære generalforsamling	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Fastsettelse av honorar til revisor for revisjon av årsregnskapet 2014	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Fastsettelse av honorar til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Valg av medlemmer til styret	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Valg av medlemmer til valgkomiteen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Godkjenning av retningslinjer for fastsettelse av kompensasjon til ledende ansatte i 2015	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Fullmakt til å utstede nye opsjoner til ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Fullmakt til å forhøye aksjekapitalen for å oppfylle opsjonsprogram for de ansatte	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Fullmakt til å erverve egne aksjer	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Hvis det ikke gis instruks om stemmegivningen, vil dette anses som en instruks om å stemme for styrets forslag til vedtak i innkallingen. Hvis det fremmes nye forslag til vedtak som erstatter, supplerer eller på en vesentlig måte endrer forslagene i innkallingen, avgjør fullmektigen om og i tilfelle hvordan stemmeretten skal utøves. Hvis navn på en fullmektig ikke er angitt, anses denne fullmakten gitt til styrelederen eller den han bemyndiger. Ved uklare stemmeinstruksjoner kan fullmektigen avstå fra å stemme.

Sted

Dato

Navn på aksjeeier i blokkbokstaver

Underskrift



SHAREHOLDERS NAME
ADDRESS
POST CODES ETC.

REGISTRATION FORM FOR THE ORDINARY GENERAL MEETING OF DOLPHIN GROUP ASA ON 27 MAY 2015

Shareholders who wish to participate at the Ordinary General Meeting, either in person or by proxy, are kindly requested to complete and return this registration form, dated and signed, to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Service, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo so that it is received by Nordea no later than by Tuesday, 26 May 2015 at 16:00 hours. Within this deadline, registration may also be done on www.dolphingeo.com.

The undersigned will meet at the Ordinary General Meeting of Dolphin Group ASA on 27 May 2015 and vote for:

- own shares
- other shares, pursuant to the enclosed proxy(ies)

Place Date Name of shareholder in print Signature



POWER OF ATTORNEY. ORDINARY GENERAL MEETING OF DOLPHIN GROUP ASA ON 27 MAY 2015

If you are unable to meet at the annual general meeting, you may, by signing this proxy, appoint a representative who may meet and vote for your shares. You are kindly requested to complete and return the power of attorney, dated and signed, to Nordea Bank Norge ASA, Issuer Service, PO Box 1166 Sentrum, 0107 Oslo so that it is received by Nordea no later than by Tuesday, 26 May 2015 at 16:00 hours. Within this deadline, registration may also be done on www.dolphingeo.com.

The undersigned shareholder of Dolphin Group ASA hereby grants

The Chairman of the Board of Directors, or any person empowered by him

Name of representative in print

Power of attorney to represent my/our shares at the extraordinary general meeting of Dolphin Group ASA and instructions to vote as follows:

	For	Mot	Avstår
1. Appointment of chairman of the meeting as well as a person to sign the minutes with the chairman	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
2. Approval of the notice of meeting and the agenda	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3. Approval of the annual accounts and Board of Directors report for 2014	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
4. Determination of the remuneration for the Board of Directors up to the next ordinary general meeting	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
5. Approval of the remuneration of the company's auditor for the audit of the annual accounts for 2014	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
6. Determination of the remuneration for the members of the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
7. Election of members to the Board of Directors	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
8. Election of members to the Nomination Committee	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
9. Approval of guidelines for the remuneration of senior management for 2015	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
10. Authorisation to increase the share capital	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
11. Authorisation to grant new options to employees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
12. Authorisation to increase the share capital in order to fulfil the option scheme for the employees	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
13. Authorisation to acquire own shares	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

If no instructions are given with respect to the voting, this will be considered as an instruction to vote in favour of the Board of Directors' motions for resolutions in the notice of meeting. If new proposals for resolutions are presented which may replace, supplement or significantly alter the motions in the notice of meeting, the representative will decide whether and if so how the voting right is to be exercised. If the name of the representative has not been indicated, this power of attorney will be deemed as being granted to the Chairman of the Board of Directors, or any person he may empower. In the event of unclear voting instruction, the representative may abstain from voting.

Place

Date

Name of shareholder in print

Signature