



Protokoll Ekstraordinær Generalforsamling

Dato: Tirsdag 6. april 2021
Tid: 17.00 (Sentral-europeisk tid)
Sted: Elektronisk deltagelse

Minutes of Meeting Extraordinary General Meeting

Date: Tuesday 6. April 2021
Time: 17.00 (Central European Time)
Location: Electronic participation

Offisiell utgave (Norsk)

PROTOKOLL

fra ekstraordinær generalforsamling i
Desert Control AS

Avholdt ved digitalt møte den 6. april 2021, kl. 17:00

Grunnet covid-19 har styret besluttet at generalforsamlingen skal avholdes ved elektronisk deltagelse til aksjonærene, jf. midlertidig lov om unntak fra krav til fysisk møte mv. i foretakslovgivningen for å avhjelpe konsekvenser av utbrudd av covid-19, § 2-3. Styret har ansett dette som et nødvendig og hensiktsmessig tiltak for å redusere smittefaren.

The English language version of this document is an office translation of the original Norwegian text. In case of discrepancies, the Norwegian text shall prevail.

MINUTES

of Extraordinary General Meeting of
Desert Control AS

Held via digital conference on 6 April 2021, 5 p.m.

Due to covid-19 the board of directors has resolved that the general meeting shall be held through electronic participation cf. section 2-3 of the temporary covid-19 act concerning exemptions from the company regulations' requirement of physical meetings. The board of directors has deemed this a necessary and suitable measure to reduce the risk of infection.

1. ÅPNING OG REGISTRERING AV DELTAKENDE AKSJONÆRER

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder.

Styrets leder protokollerte fremmøte fra aksjonærene som angitt i **Vedlegg 1**.

Således var 76,95 % av selskapets totale aksjekapital og stemmeberettigede aksjer og aksjekapital til stede.

Resultatet av stemmegivning for hver av sakene på agendaen er inntatt i **Vedlegg 2**.

2. VALG AV MØTELEDER OG ÉN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Til møteleder ble styrets leder valgt.

Kristian P. Olesen

ble valgt til å medundertegne protokollen.

1. OPENING AND REGISTRATION OF PARTICIPATING SHAREHOLDERS

The chairman of the board opened the meeting.

The chairman of the board recorded the attending shareholders such as stated in **Attachment 1**.

Thus, 76,95 % of the total share capital and the voting shares participated in the general meeting.

The results of voting for each of the matters on the agenda are included in **Attachment 2**.

2. ELECTION OF CHAIRMAN AND ONE PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES

The chairman of the board was elected to chair the GM.

Kristian P. Olesen

was elected to co-sign the minutes.

3. GODKJENNELSE AV MØTEINNKALLING OG DAGSORDEN

Det ble ikke reist innvendinger mot innkallingen eller dagsorden, og generalforsamlingen ble dermed enstemmig erklært for lovlig satt.

4. AKSJESPLITT

Generalforsamlingen vedtok følgende i samsvar med styrets forslag:

"Selskapets aksjer splittes i 1 000 nye aksjer, slik at Selskapets totale aksjeantall økes tilsvarende. Antall aksjer vil dermed øke fra 23 518 til 23 518 000, og aksjenes pålydende reduseres tilsvarende fra kr 3 til kr 0,003.

I anledning aksjesplitten endres vedtektenes § 4 til å lyde: Selskapets aksjekapital er NOK 70 554,- fordelt på 23 518 000 aksjer, hver pålydende NOK 0,003,-."

Vedtaket var enstemmig.

5. RETTET EMISJON

Generalforsamlingen vedtok følgende i samsvar med styrets forslag:

"Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til aksjelovens § 10-17, jfr. § 10-1 på følgende betingelser:

- a) Aksjekapitalen i Selskapet forhøyes med NOK 51 325,917 ved utstedelse av 17 108 639 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,003.
- b) De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 11,69 per aksje.
- c) De nye aksjene kan tegnes av Arctic Securities AS (på vegne av investorer som har blitt tildelt aksjer i den Rettete Emisjonen). Fortrinnsretten til tegning av aksjer for eksisterende aksjeeiere i henhold til aksjeloven § 10-4 settes til side jf. § 10-5.
- d) Tegning av de nye aksjene skal skje på særskilt tegningsblankett.
- e) Vederlaget for aksjene skal gjøres opp innen 14. april 2021 ved kontantbetaling direkte til Selskapets særskilte emisjonskonto.
- f) De nye aksjene gir fulle aksjeeierrettigheter, herunder rett til utbytte, fra det tidspunkt kapitalforhøyelsen er registrert i Foretaksregisteret.
- g) Selskapets anslåtte totale utgifter i forbindelse med kapitalforhøyelsen er omtrent NOK 10 millioner.

3. APPROVAL OF THE NOTICE AND AGENDA

No comments were made to the notice of the agenda, and the general meeting was unanimously declared duly constituted.

4. STOCK SPLIT

The general meeting approved the following resolution in accordance with the board's proposal:

"The Company's shares will be split in 1,000 new shares, with a corresponding increase of the total number of shares in the Company. The number of shares is therefore increased from 23,518 to 23,518,000, and the nominal value of the shares is correspondingly reduced from NOK 3 to NOK 0.003.

In relation to the stock split, section 4 of the articles of association is changed to read:

The company's share capital is NOK 70,554, divided into 23,518,000 shares, each with a nominal value of NOK 0.003."

The resolution was unanimous.

5. PRIVATE PLACEMENT

The general meeting approved the following resolution in accordance with the board's proposal:

"The share capital of the Company is increased pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-17, cf. Section 10-1 on the following terms:

- a) The Company's share capital is increased with NOK 51 325.917 through the issuance of 17,018,639 new shares, each with a nominal value of NOK 0.003.
- b) The new shares are issued at a subscription price of NOK 11.69 per share.
- c) The new shares may be subscribed for by Arctic Securities AS (on behalf of investors who have been allocated shares in the Private Placement). The existing shareholders' preferential right to subscribe for new shares pursuant to section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act is set aside, cf. section 10-5.
- d) Subscription for the new shares shall be made on a separate subscription form.
- e) The share consideration shall be paid within 14 April 2021 by cash payment directly to the Company's separate share issue account.
- f) The new shares carry full shareholder rights, including a right to dividends, from the time of the registration of the share capital increase in the Norwegian Register of Business Enterprises.
- g) The Company's estimated total costs in connection with the capital increase are approx NOK 10 M.

h) Vedtektenes § 4 endres til å lyde:

"Selskapets aksjekapital er NOK 121 879,917,- fordelt på 40 626 639 aksjer, hver pålydende NOK 0,003,-."

6. STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE IFM. INSENTIVPROGRAM FOR ANSATTE

Generalforsamlingen vedtok følgende i samsvar med styrets forslag:

"I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til kapitalforhøyelse på følgende vilkår:

- a) Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 6 094.
- b) Fullmakten skal gjelde i to år fra beslutningstidspunktet.
- c) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.
- d) Fullmakten er begrenset til kapitalforhøyelse i forbindelse med Selskapets incentivprogram for ansatte.
- e) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.
- f) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon."

7. STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE FOR EMISJONSFORMÅL

Generalforsamlingen vedtok følgende i samsvar med styrets forslag:

"I henhold til aksjeloven § 10-14 gis styret fullmakt til kapitalforhøyelse på følgende vilkår:

- a) Aksjekapitalen kan, i en eller flere omganger, i alt forhøyes med inntil NOK 12 187,99.
- b) Fullmakten skal gjelde i to år fra beslutningstidspunktet.
- c) Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-14 skal kunne fravikes.
- d) Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å sikre finansiering av Selskapets utvikling.
- e) Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter.

h) Section 4 of the articles of association is amended to:

"The company's share capital is NOK 121,879.917, divided into 40,626,639 shares, each with a nominal value of NOK 0.003."

6. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE SHARE CAPITAL FOR EMPLOYEE INCENTIVE PROGRAM

The general meeting approved the following resolution in accordance with the board's proposal:

"In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is authorised to increase the share capital, on following terms:

- a) The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 6,094.
- b) The authorisation shall be valid for two years from the date of this resolution.
- c) The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.
- d) This authorisation may only be used to increase the share capital in connection with the Company's incentive scheme for employees.
- e) The authorisation does not include increase of the share capital against contribution in kind or the right to incur the Company special obligations.
- f) The authorisation does not include decision on mergers."

7. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE SHARE CAPITAL IN RELATION TO FUTURE CAPITAL RAISES

The general meeting approved the following resolution in accordance with the board's proposal:

"In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14, the board of directors is authorised to increase the share capital, on following terms:

- a) The share capital may, on one or more occasions, in total be increased by up to NOK 12,187.99.
- b) The authorisation shall be valid for two years from the date of this resolution.
- c) The shareholders' pre-emptive rights pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-14 may be set aside.
- d) The authorisation may be used to issue shares in order to secure the financing of the Company's development.
- e) The authorisation does not include increase of the share capital against contribution in kind or the right to incur the Company special obligations.

f) Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon."

8. ANDRE ENDRINGER AV VEDTEKTENE

Generalforsamlingen vedtok følgende i samsvar med styrets forslag:

"Det vedtas nye vedtekter for Selskapet i henhold til styrets forslag. De nye vedtektene er vedlagt som **vedlegg 3** til protokollen for generalforsamlingen."

9. VALG AV STYREMEDLEMMER

Generalforsamlingen vedtok følgende i samsvar med styrets forslag:

"Samtlige av styremedlemmene velges for en ny 1-års periode. Styret består således av:

- Knut Nesse (styreleder)
- Kristian Peter Olesen
- Arnfinn Matre
- Brage Wårheim Johansen
- Geir Hjellevik
- Marit Røed Ødegaard"

10. GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen vedtok følgende i samsvar med styrets forslag:

"Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2021 til ordinær generalforsamling 2022 skal være NOK 250 000 for styrets leder og NOK 100 000 for hvert av de øvrige styremedlemmene."

Vedlegg:

- 1) Fremmøteprotokoll
- 2) Stemmeavgivelser
- 3) Nye vedtekter

Protokoll med antall sider inkludert signaturside: 5

Signaturer på neste side

f) The authorisation does not include decision on mergers."

8. OTHER CHANGES TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The general meeting approved the following resolution in accordance with the board's proposal:

"New articles of association are adopted for the Company in accordance with the proposal from the board of directors. The new articles of association are attached as **appendix 3** to the minutes from the general meeting."

9. ELECTION OF BOARD MEMBERS

The general meeting approved the following resolution in accordance with the board's proposal:

"All of the members are elected for a new 1-year period. The board of directors thus consists of:

- Knut Nesse (chairman)
- Kristian Peter Olesen
- Arnfinn Matre
- Brage Wårheim Johansen
- Geir Hjellevik
- Marit Røed Ødegaard"

10. REMUNERATION OF THE BOARD OF DIRECTORS

The general meeting approved the following resolution in accordance with the board's proposal:

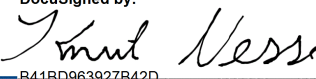
"The remuneration for the board of directors for the period from the ordinary general meeting 2021 to the ordinary general meeting 2022 shall be NOK 250,000 for the chairman of the board and NOK 100,000 for each of the other board members."

Attachments:

- 1) Attendee registration
- 2) Record of Votes
- 3) New articles of association

Minutes with number of pages including signature page: 5

Signatures on next page

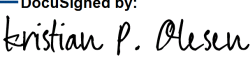
DocuSigned by:

B41BD963927B42D...

Knut Nesse

Styrets leder | Chairman of the Board

On behalf of | På vegne av

Generalforsamlingen | General Meeting
Desert Control AS
Sandnes, Norway, 6 April 2021

DocuSigned by:

4E1F7070BC32408...

Kristian P. Olesen

Medundertegnede | Co-signer

On behalf of | På vegne av

Generalforsamlingen | General Meeting
Desert Control AS
Sandnes, Norway, 6 April 2021