

Protokoll Generalforsamling

Dato: 1. juni 2023
Tid: 17.00 (Sentral-europeisk tid)
Sted: Elektronisk deltagelse

Minutes of Meeting General Meeting

Date: 1. June 2023
Time: 17.00 (Central European Time)
Location: Electronic participation

Offisiell utgave (Norsk)

PROTOKOLL

fra generalforsamling i

Desert Control AS

Avholdt ved digitalt møte den 1. juni 2023, kl. 17:00

Stemmeavgivelser følger av vedlegg 2.

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 General Meeting of

Desert Control AS

Held via digital conference on 1 June 2023, 5 p.m.

Record of votes is displayed in attachment 2.

**1. VALG AV MØTELEDER OG EN PERSON TIL Å
MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder.

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

Således var 28,08 % av selskapets totale aksjekapital og stemmeberettigede aksjer og aksjekapital til stede.

Til møteleder ble styrets leder valgt.

Ole Kristian Sivertsen

ble valgt til å medundertegne protokollen.

**2. GODKJENNELSE AV MØTEINNKALLING OG
DAGSORDEN**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Innkallingen og dagsorden, som ble sendt til alle aksjonærer med kjent adresse 22. mai 2023, er godkjent."

**1. ELECTION OF A CHAIRPERSON FOR THE MEETING
AND A PERSON TO CO-SIGN THE MINUTES**

The chairman of the board opened the meeting.

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

Thus, 28,08% of the total share capital and the voting shares participated in the general meeting.

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

Ole Kristian Sivertsen

was elected to co-sign the minutes.

2. APPROVAL OF THE NOTICE AND THE AGENDA

The general meeting made the following resolution:

"The notice and the agenda, which were sent to all shareholders with a known address on 22 May 2023, are approved."

3. GODKJENNELSE AV ÅRSRAPPORT OG ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2022

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Årsrapporten og regnskapet for 2022 er godkjent."

4. GODKJENNING AV GODTGJØRELSE TIL REVISOR

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse vil bli utbetalt i henhold til mottatt faktura."

5. FASTSETTING AV GODTGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Godtgjørelsen for perioden fra ordinær generalforsamling 2023 til ordinær generalforsamling 2024 skal være kr 250.000 for styrets leder og kr 100.000 for styremedlemmer."

6. VALG AV STYRE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Følgende personer velges som styremedlemmer med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2024. Styret består således av følgende:

- *Knut Nesse (styrets leder)*
- *Kristian Peter Olesen*
- *Geir Hjellevik*
- *Marit Røed Ødegaard*
- *Maryne Lemvik"*

7. STYREFULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE FOR EMISJONSFORMÅL

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. "Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 4 132 678 aksjer pålydende NOK 0,003. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 12 398,034.

2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer for å sikre finansiering av Selskapets utvikling.

3. Styret gis fullmakt til å fastsette øvrige vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.

4. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.

3. APPROVAL OF THE ANNUAL REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS FOR 2022

The general meeting made the following resolution:

"The Annual Report and the Financial Statements for 2022 are approved."

4. AUDITOR'S REMUNERATION

The general meeting made the following resolution:

"The auditor's remuneration will be paid according to received invoice."

5. REMUNERATION TO BOARD MEMBERS

The general meeting made the following resolution:

"The remuneration for the period from the annual general meeting 2023 to the annual general meeting 2024 shall be NOK 250,000 for the chairperson of the Board of Directors and NOK 100,000 for board members."

6. ELECTION OF BOARD MEMBERS

The general meeting made the following resolution:

"The following persons are elected as board members with an election period until the annual general meeting in 2024. The Board of Directors thus consist of the following:

- *Knut Nesse (styrets leder)*
- *Kristian Peter Olesen*
- *Geir Hjellevik*
- *Marit Røed Ødegaard*
- *Maryne Lemvik"*

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

The general meeting made the following resolution:

1. "The Board of Directors is hereby authorised to execute one or more share capital increases by issuing in total up to 4,132,678 shares with a nominal value of NOK 0.003. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 12,398.034.

2. The authorisation may be used to issue shares in order to secure the financing of the Company's development.

3. The Board of Directors is authorised to decide upon the subscription terms, including subscription price, date of payment and the right to sell shares to others in relation to an increase of share capital.

4. This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2024, however at the latest until 30 June 2024.

5. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter aksjeloven § 10-4 kan settes til side.

6. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.

7. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

8. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes.

9. Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere utstedte styrefullmakter til aksjekapitalforhøyelse for samme formål."

8. STYREFULLMAKT TIL Å FORHØYE AKSJEKAPITALEN I FORHOLD TIL EN INCENTIVPROGRAM FOR ANSATTE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. "Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 2 066 339 aksjer pålydende NOK 0,003. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 6 199,017.

2. Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer i henhold til Selskapets incentivprogrammer for ansatte.

3. Styret gis fullmakt til å fastsette øvrige vilkår for tegningen, herunder tegningskurs, dato for innbetaling og retten til videresalg av aksjene til andre.

4. Fullmakten gjelder ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.

5. Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter allmennaksjeloven § 10-4 kan settes til side.

6. Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra Selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.

7. Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

8. Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes.

9. Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten tidligere utstedte styrefullmakter til aksjekapitalforhøyelse for samme formål."

5. Existing shareholders pre-emptive right to subscribe for shares according to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside.

6. The authorisation does not include increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2.

7. The authorisation does not include decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

8. The general meeting authorises the Board of Directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used.

9. With effect from the date when this mandate is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, it replaces previous mandates to increase the share capital for the same purpose."

8. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN RELATION TO AN EMPLOYEE INCENTIVE SCHEME

The general meeting made the following resolution:

1. "The Board of Directors is hereby authorised to execute one or more share capital increases by issuing in total up to 2,066,339 shares with a nominal value of NOK 0.003. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 6,199.017.

2. The authorisation may be used to issue shares according to the Company's incentive schemes for employees.

3. The Board of Directors is authorised to decide upon the subscription terms, including subscription price, date of payment and the right to sell shares to others in relation to an increase of share capital.

4. This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2024, however no later than 30 June 2024.

5. Existing shareholders pre-emptive right to subscribe for shares according to Section 10-4 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act may be set aside.

6. The authorisation does not include increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, cf. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2.

7. The authorisation does not include decision on merger according to Section 13-5 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

8. The general meeting authorises the Board of Directors to amend the Company's articles of association concerning the share capital and number of shares when the authorisation is used.

9. With effect from the date when this mandate is registered with the Norwegian Register of Business Enterprises, it replaces previous mandates to increase the share capital for the same purpose."

9. STYREFULLMAKT TIL Å ERVERVE EGNE AKSJER

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"I henhold til aksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer, på følgende vilkår:

- 1. Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer opptil samlet pålydende verdi NOK 12 398,034. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.*
- 2. Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 100 og minimum NOK 0,003. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.*
- 3. Fullmakten gjelder til ordinær generalforsamling i 2024, likevel senest til 30. juni 2024.*
- 4. Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter."*

9. BOARD AUTHORISATION TO ACQUIRE OWN SHARES

The general meeting made the following resolution:

"In accordance with the Norwegian Private Limited Liability Companies Act sections 9-4 and 9-5, the Board of Directors is authorised to acquire the Company's own shares, on the following conditions:

- 1. The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 12 398,034. The authorisation also includes acquisition of charge by agreement in own shares.*
- 2. The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 100 and minimum NOK 0.003 respectively. The Board of Directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.*
- 3. This authorisation is valid until the ordinary general meeting in 2024, however no later than 30 June 2024.*
- 4. Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, be applied as remuneration to the members of the Board of Directors, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses."*

Vedlegg:

- 1) Fremmøteprotokoll
- 2) Stemmeavgivelser

Protokoll med antall sider inkludert signaturside: **6**

Attachments:

- 1) Attendee registration
- 2) Record of Votes

Minutes with number of pages including signature page: **6**



Knut Nesse

Styrets leder | Chairman of the Board



Medundertegnede | Co-signer

On behalf of | På vegne av

Generalforsamlingen | General Meeting

Desert Control AS

Sandnes, Norway, 1 June 2023

Attendance Details

Page: 1
Date: 1 Jun 2023
Time: 17:22

Meeting: Desert Control AS, AGM 01 June 2023

	<u>Attendees</u>	<u>Shares</u>	<u>Votes</u>
Shareholder	6	1,107,825	1,107,825
Chair of the Board with Proxy	1	9,195,541	9,195,541
Chair of the Board with Instructions	1	1,214,373	1,214,373
Advanced votes	1	86,053	86,053
Total	9	11,603,792	11,603,792

Shareholder	6	1,107,825	1,107,825		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
ANDERSEN, TORE		1,762	1,762	ANDERSEN, TORE	9746
ASO RISK MANAGEMENT AS		78,249	78,249	ASO RISK MANAGEMENT AS	638
CONRADI, STEIN		17,190	17,190	CONRADI, STEIN	1594
IDLAND, ATLE		851,630	851,630	IDLAND, ATLE	166
IDLAND, ELISABETH		123,994	123,994	IDLAND, ELISABETH	372
JENSEN, HENNING WALDEMAR		35,000	35,000	JENSEN, HENNING WALDEMAR	1040

Chair of the Board with Proxy	1	9,195,541	9,195,541		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Chair of the Board with Proxy		943,371	943,371	BEYOND CENTAURI AS	CBP
		925,000	925,000	OKS CONSULTING AS	
		774	774	GRØNVOLD, TORE JOHANNES	
		5,900,000	5,900,000	OLESEN CONSULT HVAC AS	
		540	540	ØVREÅS, TOR ERLEND	
		150	150	HEFTE, ARVID	
		1,423,706	1,423,706	LITHINON AS	
		2,000	2,000	IMPACT ALPHA AS	
		<u>9,195,541</u>	<u>9,195,541</u>		

Chair of the Board with Instruct	1	1,214,373	1,214,373		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
Chair of the Board with Instructions		9,481	9,481	VPF DNB GRØNT SKIFTE NORGE	CBI
		84,479	84,479	DNB FUND - DISRUPTIVE OPPORTUNITIE	
		156,338	156,338	DNB FUND - FUTURE WAVES	
		4,300	4,300	VEGTECH ENVIRONMENTAL IMPACT AND P	
		958,275	958,275	SANCTA CAPITAL PARTNERS LP	
		1,500	1,500	PATRICK	
		<u>1,214,373</u>	<u>1,214,373</u>		

Advanced votes	1	86,053	86,053		
		<u>Shares</u>	<u>Votes</u>	<u>Representing / Accompanying</u>	<u>Voting Card</u>
ADVANCE VOTE		30,000	30,000	ØDEGAARD, MARIT RØED	ADV
		750	750	MOCK, ALEXANDER	
		55,303	55,303	Alexander Kristoff Limited	
		<u>86,053</u>	<u>86,053</u>		

DESERT CONTROL AS GENERALFORSAMLING 1 JUNI 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 1 juni 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 41,326,789

	STEMMER FOR / FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	11,443,036	100.00	0	0.00	35,000	11,478,036	27.77%	125,756
m2	11,443,036	100.00	0	0.00	35,000	11,478,036	27.77%	125,756
3	11,443,036	100.00	0	0.00	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
4	11,443,036	100.00	0	0.00	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
5	11,425,846	99.85	17,190	0.15	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
6	11,438,736	99.96	4,300	0.04	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
7	11,443,036	100.00	0	0.00	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
8	10,587,106	92.52	855,930	7.48	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
9	11,443,036	100.00	0	0.00	158,994	11,602,030	28.07%	1,762

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Issuer Services

DESERT CONTROL AS GENERAL MEETING 1 JUNE 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 1 June 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 41,326,789

	VOTES FOR / FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	11,443,036	100.00	0	0.00	35,000	11,478,036	27.77%	125,756
m2	11,443,036	100.00	0	0.00	35,000	11,478,036	27.77%	125,756
3	11,443,036	100.00	0	0.00	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
4	11,443,036	100.00	0	0.00	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
5	11,425,846	99.85	17,190	0.15	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
6	11,438,736	99.96	4,300	0.04	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
7	11,443,036	100.00	0	0.00	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
8	10,587,106	92.52	855,930	7.48	158,994	11,602,030	28.07%	1,762
9	11,443,036	100.00	0	0.00	158,994	11,602,030	28.07%	1,762

Martin S. Bråten
DNB Bank ASA
Issuer Services