

Innkalling til ordinær generalforsamling i Desert Control AS

Dato: 20. juni 2024

Tidspunkt: 17:00

Det innkalles herved til ordinær generalforsamling i Desert Control AS ("**Selskapet**") 20. juni 2024 kl. 17:00.

Styret har besluttet at den ordinære generalforsamlingen i 2024 vil avholdes som et digitalt møte. Det vil ikke finne sted noe fysisk møte. Aksjonærer inviteres til å delta på møtet, stemme og stille spørsmål (skriftlig) ved bruk av smarttelefoner, nettbrett, datamaskiner eller andre lignende elektroniske enheter. For ytterligere informasjon om digital deltakelse vises det til informasjonen som er inkludert i innkallingen til møtet og som er publisert på <https://www.desertcontrol.com/>.

Generalforsamlingen vil bli åpnet av styrets leder, Knut Nesse, eller den styret har utpekt, jf. aksjeloven § 5-12. Den som åpner generalforsamlingen vil oppta fortegnelse over tilstedeværende aksjeeiere og representanter.

Følgende saker er på agendaen:

- | | |
|--|---|
| 1. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen | 7. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for emisjonsformål |
| 2. Godkjenning av innkalling og dagsorden | 8. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ifm. insentivprogram for ansatte |
| 3. Godkjenning av årsrapport og årsregnskap for regnskapsåret 2023 | 9. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer |
| 4. Revisors godtgjørelse | 10. Endring av vedtektene |
| 5. Godtgjørelse til styrets medlemmer | |
| 6. Valg av styre | |

Aksjeeiere har rett til å delta på generalforsamlingen enten selv eller ved fullmektig etter eget valg. Det er ikke nødvendig med særskilt påmelding for det digitale møtet. Påmelding skjer ved innlogging. PIN-koden og referansenummeret på det vedlagte påmeldings- og fullmaktsskjemaet må oppgis. Aksjeeier eller fullmektig må være logget inn før møteleder tar opp fortegnelse over frammøtte.

Aksjeeiere som ønsker å delta og stemme ved fullmektig, kan sende fullmaktsskjemaet elektronisk via Verdipapirsentralen ("**VPS**") Investortjenester, eller per post til SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester. Skjemaet bør være mottatt senest 19. juni 2024 kl. 16.00. Aksjeeier kan gi fullmakt med stemmeinstruks. Påmeldings- og fullmaktsskjema er vedlagt innkallingen, men finnes også på selskapets hjemmeside, <https://www.desertcontrol.com/>.

Desert Control AS er et aksjeselskap underlagt aksjelovens regler. Selskapet har pr dato for denne innkallingen utstedt 53 627 977 aksjer, og hver aksje har én stemme. Per dato for denne innkallingen eier Selskapet ingen egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for slike aksjer.

Kun de som er aksjeeiere i Selskapet fem virkedager før generalforsamlingen, dvs. den 13. juni 2024, ("**Registreringsdatoen**"), har rett til å delta og stemme på generalforsamlingen, jf. aksjeloven 4-4 og allmennaksjeloven § 5-2. En aksjeeier som ønsker å delta og stemme på generalforsamlingen, må være innført i aksjeeierregisteret (VPS) på Registreringsdatoen eller ha meldt og godtgjort erverv per Registreringsdatoen. Aksjer som er ervervet etter Registreringsdatoen, gir ikke rett til å delta og stemme på generalforsamlingen.

I henhold til aksjeloven § 1-7 (3), jf. allmennaksjeloven § 1-8, samt regler om forvaltere omfattet av verdipapirsentralloven § 4-5 og tilknyttede gjennomføringsforordninger, sendes innkalling til aksjeeiere som er eier av forvalterregistrerte aksjer til de relevante forvalterne som videreformidler innkallingen til aksjeeiere de holder aksjer for. Aksjeeiere må kommunisere med sine forvaltere, som er ansvarlig for å videreformidle stemmer og påmelding. Forvaltere må i henhold til aksjeloven § 4-4, jf. allmennaksjeloven § 5-3 melde dette til Selskapet senest 2 virkedager før generalforsamlingen.

Aksjonærene oppfordres til å registrere fullmakt eller instruksjoner innen 19. juni 2024 kl. 16:00 CEST i henhold til instruksjonene angitt i skjemaet vedlagt som Vedlegg 1.

Aksjeeiere som er forhindret fra å møte kan gi styrets leder (eller hvem denne utpeker) fullmakt til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan registreres ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg 1 i henhold til instruksjonene i skjemaet.

Vedtak om stemmerett for aksjeeiere og representanter treffes av den som åpner møtet, hvis vedtak kan omgjøres av generalforsamlingen ved flertall.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til beslutninger i saker på dagsordenen til generalforsamlingen.

En aksjeeiere har rett til å kreve at daglig leder og styremedlemmer som er til stede på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger på generalforsamlingen om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er blitt forelagt aksjeeiere for avgjørelse. Det samme gjelder informasjon om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgivere og kan gi talerett til én rådgiver.

Denne innkallingen til generalforsamling har blitt sendt til alle aksjeeiere med kjent adresse. Innkallingen, øvrige dokumenter som gjelder saker som skal behandles i generalforsamlingen, herunder de dokumenter det er henvist til i denne innkallingen, samt Selskapets vedtekter, er tilgjengelige på Selskapets hjemmeside. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen kan sendes vederlagsfritt til aksjeeiere ved forespørsel.

Følgende dokumenter vil være tilgjengelige på Selskapets hjemmeside:

- Denne innkallingen og vedlagte skjema for påmelding/fullmakt
- Styrets foreslåtte forslag til vedtak for den ordinære generalforsamlingen for de saker som er oppført på agendaen
- Guide for online participation

Adressen til Selskapets hjemmeside er <https://www.desertcontrol.com/>

Sandnes, 6. mai 2024

På vegne av styret i Desert Control

Hilsen,

Knut Nesse
Styreleder, Desert Control AS

Vedlegg:

1. Påmeldingsskjema/fullmaktsskjema
2. Guide for online deltakelse
3. Forslag til vedtak for generalforsamlingen
4. Reviderte vedtekter

Ref.nr.:

Pin-kode:

Innkalling til ordinær generalforsamling

Ordinær generalforsamling i Desert Control AS
avholdes 20. juni 2024 kl. 17.00. Virtuelt.

Aksjonæren er registrert med følgende antall aksjer ved innkalling: _____, og stemmer for det antall aksjer som er eid per Record date: 13. juni 2024

VIKTIG MELDING:

Den ordinære generalforsamlingen avholdes som et digitalt møte uten fysisk oppmøte for aksjonærene.

Vennligst logg inn på <https://dnb.lumiagm.com/188834865>

Du må identifisere deg ved hjelp av referansenummeret og PIN-koden fra VPS som du finner i investortjenester (hendelser – generalforsamling – ISIN) eller tilsendt per post (for ikke elektroniske aktører) Aksjonærer kan også få referansenummer og PIN-kode ved å kontakte SpareBank 1 SR-Bank, Drift Verdipapirservice, tlf. 468 27 650, e-post: dvt@sr-bank.no

På Selskapets nettside <https://www.desertcontrol.com/> finner du en online guide som beskriver mer i detalj hvordan du som aksjonær kan delta på den digitale, ordinære generalforsamlingen.

Aksjeeiere oppfordres til å registrere oppmøte, fullmakt eller instruksjoner innen 19. juni 2024 kl. 16.00.

Påmelding

Aksjonærer har kun anledning til å delta online og det er ikke nødvendig med påmelding. Aksjonærer må være pålogget før møtet starter. **Er du ikke logget inn innen generalforsamlingen starter vil du ikke kunne delta.** Innlogging starter en time før.

Aksjonærer som ikke ønsker å delta online har anledning til å gi fullmakt til en annen person.

Fullmakt uten stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Desert Control AS

Ref.nr.:

Pin-kode:

Fullmakt gis elektronisk via selskapets hjemmeside <https://www.desertcontrol.com/> eller via Investortjenester.

For fullmakt via selskapets hjemmeside må overnevnte pinkode og referansenummer benyttes.

I Investortjenester velg *Hendelser* og *Generalforsamling* og *ISIN*.

For tilgang til Investortjenester kan man enten bruke <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller gå via egen kontofører.

Alternativt kan denne blanketten sendes til dvt@sr-bank.no eller per post til SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, Postboks 250, 4068 Stavanger. Fullmakt bør være mottatt senest **19. juni 2024 kl. 16.00. Blanketten må være datert og signert.**

Om det ikke oppgis navn på fullmektigen, vil fullmakten anses gitt styrets leder, eller den han eller hun bemyndiger.

Undertegnede: _____

gir herved (sett kryss)

☐ Styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger), eller

☐ _____ (NB: Fullmektig må sende en e-post til dvt@sr-bank.no for påloggingsdetaljer)
(fullmektigens navn med blokkbokstaver)

fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 20. juni 2024 i Desert Control AS for mine/våre aksjer.

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(Undertegnes kun ved fullmakt)



Ref.nr.:

Pin-kode:

Fullmakt med stemmeinstruks for ordinær generalforsamling i Desert Control AS.

Dersom du ikke selv kan delta på generalforsamlingen, kan du benytte dette fullmaktsskjemaet for å gi stemmeinstruks til styrets leder eller den han eller hun bemyndiger. (Det er også mulig å avgi forhåndsstemmer elektronisk, se eget punkt ovenfor.) Ved instruks til andre enn styrets leder, gir du en fullmakt uten stemmeinstruks, og avtaler direkte med din fullmektig hvordan det skal stemmes..

Fullmakter med stemmeinstruks til styrets leder kan ikke registreres elektronisk, og må sendes til dvt@sr-bank.no (skann denne blanketten), eller post til SpareBank 1 SR-Bank ASA, Drift Verdipapirtjenester, Postboks 250, 4068 Stavanger. Blanketten bør være mottatt senest 19. juni 2024 kl. 16:00.

Blanketten må være datert og signert.

Undertegnede: _____

gir herved styrets leder (eller den han eller hun bemyndiger) fullmakt til å delta og avgi stemme på ordinær generalforsamling 20. juni 2024 i Desert Control AS for mine/våre aksjer.

Stemmegivningen skal skje i henhold til instruksjon nedenfor. Dersom det ikke krysses av i rubrikken, vil dette anses som en instruks om å stemme i tråd med styrets anbefalinger. Dersom det blir fremmet forslag i tillegg til, eller som erstatning for forslaget i innkallingen, avgjør fullmektigen stemmegivningen. Dersom det er tvil om forståelsen av instruksjonen, vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Agenda ordinær generalforsamling 2024	For	Mot	Avstå
1. Valg av møteleder og person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
2. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
3. Godkjenning av årsrapport og årsregnskap for regnskapsåret 2023	☐	☐	☐
4. Revisors godtgjørelse	☐	☐	☐
5. Godtgjørelse til styrets medlemmer	☐	☐	☐
6. Valg av styre	☐	☐	☐
7. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for emisjonsformål	☐	☐	☐
8. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ifm. insentivprogram for ansatte	☐	☐	☐
9. Styrefullmakt til erverv av egne aksjer	☐	☐	☐
10. Endring av vedtekter	☐	☐	☐

Sted

Dato

Aksjeeiers underskrift
(undertegnes kun ved fullmakt med stemmeinstruks)

GUIDE FOR ONLINE DELTAKELSE DESERT CONTROL AS 20. JUNI 2024

Desert Control AS vil gjennomføre generalforsamling den 20. juni 2024 kl. 17:00 som et digitalt møte, hvor du får muligheten til å delta online med din pc, telefon eller nettbrett. Nedenfor følger en beskrivelse av hvordan du deltar online.

Vi gjør samtidig oppmerksom på at du også har mulighet til å forhåndsstemme eller gi fullmakt før møtet. Se innkalling for nærmere detaljer for forhåndsstemming og hvordan gi fullmakt. Om du forhåndsstemmer eller gir fullmakt kan du fortsatt logge deg på generalforsamlingen for å følge med samt stille spørsmål, men du vil ikke få muligheten til å stemme på sakene.

Ved å delta online vil aksjonærer få direktesendt webcast (lyd og video) fra generalforsamlingen, mulighet til å stille skriftlige spørsmål, samt avgi stemme på hver enkelt av sakene. Sikker identifisering av aksjonærene blir gjort ved å bruke det unike referansenummeret og PIN-koden som tildeles hver aksjonær og fullmektig i Verdipapirsentralen (**Euronext VPS**) for generalforsamlingen.

Ingen påmelding er nødvendig eller ønskelig for aksjonærer som vil delta online, men aksjonærer **må være logget inn før generalforsamlingen starter.**

Aksjonærer som ikke finner sitt Referansenummer og PIN-kode for pålogging eller har andre tekniske spørsmål er velkomne til å ringe DNB, Verdipapirservice på telefon +47 23 26 80 20 (mellom 08:00-15:30)

HVORDAN FÅ TILGANG TIL GENERALFORSAMLINGEN ONLINE

For å kunne delta online må du gå inn på følgende nettside: <https://dnb.lumiagm.com>

enten på din smarttelefon, nettbrett eller pc. Alle store kjente nettlesere, som Chrome, Safari, Edge, Firefox etc. støttes.

Skriv inn **Møte-ID: 188-834-865** og klikk **BLI MED PÅ MØTET**:

Alternativt kan du legge inn direktelinken i nettleseren din <https://dnb.lumiagm.com/188834865>

Du må så identifisere deg med

a) Ref. nummer fra VPS for generalforsamlingen

b) PIN-kode fra VPS for generalforsamling

Når du er logget inn kommer du til informasjonssiden til generalforsamlingen. Her finner du informasjon fra selskapet og hvordan dette fungerer teknisk. Merk at du må ha internettilgang under hele møtet. **Hvis du av en eller annen grunn logger av, kan du enkelt logge inn igjen ved å følge de samme trinnene som beskrevet ovenfor.**

HVORDAN MOTTA REFERANSENUMMER OG PIN-KODE FRA VPS

Alle aksjonærer registrert i VPS blir tildelt deres eget unike referansenummer og PIN-kode av VPS-systemet for bruk til generalforsamlingen. Disse er tilgjengelig gjennom VPS investortjenester. Logg deg på investortjenester, velg Hendelser, Generalforsamling. Klikk på ISIN og du vil kunne se ditt unike referanse-nummer (Ref.nr.) og PIN-kode.

Alle VPS direkte registrerte aksjeeiere har tilgang til investortjenester enten via <https://investor.vps.no/garm/auth/login> eller nettbank. Ta kontakt med din kontofører om du mangler tilgang.

Aksjeeiere som ikke har huket av for at de ønsker meldinger fra selskap elektronisk i investortjenester, vil i tillegg få tilsendt pr. post deres referansenummer og PIN-kode sammen med innkallingen fra selskapet (på registreringsblankett).

Forvalterregistrerte aksjeeiere: Forvalterregistrerte aksjonærer: Aksjer som er holdt på en forvalterkonto (nominee), må utøve sine stemmerettigheter gjennom sin forvalter. Vennligst kontakt din forvalter for mer informasjon.

HVORDAN AVGI STEMME

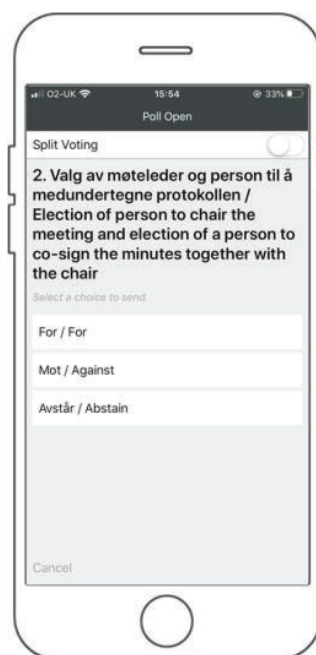
AVSTEMMING

Når saker er tilgjengelig for avstemming kan du stemme på alle saker så raskt du ønsker. Saker lukkes etter hvert som generalforsamlingen behandler de. Saker vil skyves til din skjerm. Klikk på stemmeikonet om du klikker deg bort fra avstemmingen.

For å stemme, trykk på ditt valg på hver av sakene. FOR, MOT eller AVSTÅR. Når du har avgitt stemme vil du se at ditt valg er markert. Du får også et valg hvor du kan stemme samlet på alle saker. Bruker du dette valget kan du fortsatt overstyre valget på enkelte saker om ønskelig.

For å endre din stemme, klikk på et annet valg. Du kan også velge å kansellere. Du kan endre eller kansellere din avgitte stemme helt fram til møteleder avslutter avstemmingen på de enkelte sakene. Ditt siste valg vil være gjeldende.

NB: Innloggede aksjonærer som har forhåndsstemt eller gitt fullmakt, vil ikke få muligheten til å stemme, men kan følge med og skrive meldinger om ønskelig.



SPØRSMÅL TIL GENERALFORSAMLINGEN

MELDINGER

Spørsmål eller kommentarer om sakene på agendaen kan sendes inn av aksjonærene eller utnevnt fullmektig under hele generalforsamlingen, så lenge møteleder holder åpent for dette.

Dersom du ønsker å stille spørsmål eller gi kommentar til noen av sakene på agendaen, velg meldingsikonet.

Skriv inn spørsmålet eller kommentaren din i meldingsboksen der det står «Still et spørsmål». Når du har skrevet ferdig, klikk på send knappen.

Spørsmål sendt inn online vil bli moderert før de går til møteleder. Dette for å unngå gjentakelse av spørsmål samt fjerning av upassende språk.

Alle aksjonærer som sender inn spørsmål eller kommentarer vil bli identifisert for andre aksjonærer ved navn, men ikke aksjebeholdning.

Forslag til beslutninger for den ordinære generalforsamlingen i Desert Control AS 20. juli 2024**Sak 1 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**

Styret foreslår at Jon Fredrik Johansen, representant for selskapets eksterne juridiske rådgiver Advokatfirmaet Selmer AS, velges som møteleder, og at en tilstedeværende person velges til å medundertegne protokollen.

Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Innkallingen og dagsorden sendt til samtlige aksjeeiere med kjent oppholdssted 6. juni 2024 godkjennes."

Sak 3 Godkjenning av årsrapport og årsregnskap for regnskapsåret 2023

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Årsrapporten og årsregnskapet for 2023 godkjennes".

Sak 4 Revisors godtgjørelse

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse godkjennes i henhold til fakturert beløp."

Sak 5 Godtgjørelse til styrets medlemmer

Styrets forslag til vedtak om godtgjørelse til styrets medlemmer er basert på en helhetlig vurdering av styrets arbeid og omfanget av dette. I den forbindelse har styret innhentet innspill fra Selskapets ledelse og enkelte større aksjeeiere i Selskapet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Godtgjørelse for perioden fra ordinær generalforsamling 2024 til ordinær generalforsamling 2025 skal være NOK 250 000 til styrets leder og NOK 100 000 til styremedlemmer."

Sak 6 Valg av styre

Generalforsamlingen skal velge et nytt styre. Styret har mottatt melding om at Geir Hjellevik vil fratre som styremedlem i forbindelse med ordinær generalforsamling. Styret foreslår at Roar Huseby og Lars Raunholt Eismark velges som nye styremedlemmer, og at de øvrige styremedlemmene gjenvelges.

Husby er utdannet ved London School of Economics and Political Science. Han har hatt stillinger innen strategisk rådgivning, finansiell rådgivning, og har også vært CFO i det børsnoterte selskapet SalMar ASA. Han har også 10 års erfaring fra arbeid i investeringsselskaper. Husby jobber nå for LIN AS, en av de ti største aksjonærene i Desert Control AS.

Eismark har en mastergrad i bedriftsøkonomi fra Copenhagen Business School og en bachelorgrad i bedriftsøkonomi og forretningsjus. Han har også fullført lederprogrammer ved London Business School, Harvard Business School og Kellogg Business School.

Eismark har omfattende erfaring innen strategikonsultasjon og finansiell rådgivning, etter å ha vært Senior Partner i A.T. Kearney, Direktør i Andersen Consulting og det medisinske utstyrsselskapet Radiometer. Han har også hatt ulike rådgivende roller og styreverv i organisasjoner som World Wildlife Fund (WWF), CVC Capital Partners, Solix Equity Partners, Twoday A/S og Uhrenholt. I tillegg er Eismark medgründer og investor i Burritto Equity Partners. Han har en solid bakgrunn innen aktiv porteføljeforvaltning og investeringer i ulike sektorer.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

"Følgende personer er valgt som styremedlemmer med valgperiode frem til generalforsamlingen i 2025. Styret består dermed av følgende:

- *Knut Nesse (styrets leder)*
- *James Edward Thomas*
- *Marit Røed Ødegaard*
- *Maryne Lemvik*
- *Roar Huseby*
- *Lars Raunholt Eismark."*

Sak 7 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse for emisjonsformål

På ordinær generalforsamling 1. juni 2023 ble styret tildelt en styrefullmakt til kapitalforhøyelse for emisjonsformål på inntil 10 % av Selskapets aksjer med en varighet inntil ordinær generalforsamling 2024. Styret foreslår å videreføre denne fullmakten. For å opptre i henhold til Norsk Anbefaling for Eierstyring og Selskapsledelse foreslår styret å videreføre denne fullmakten, men foreslår å endre strukturen på styrefullmaktene slik at de har en varighet på ett år.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen tildeler slik fullmakt på de betingelser som fremgår nedenfor. Denne fullmakten vil erstatte den eksisterende styrefullmakten til kapitalforhøyelse for emisjonsformål.

Formålet med tildeling av slik fullmakt er å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet for å handle raskt. Fullmakten er begrenset til å kunne benyttes til å utstede aksjer for å sikre finansiering av Selskapets utvikling. Det foreslås at styrets fullmakt tilsvarer 10 % av Selskapets aksjekapital.

For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2023, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort under Selskapets ticker gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *"Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 5 362 797 aksjer pålydende NOK 0,003. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 16 088,391.*
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 2025, likevel senest til 30. juni 2025.*
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."*

Sak 8 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse ifm. insentivprogram for ansatte

På ordinær generalforsamling 1. juni 2023 ble styret tildelt en styrefullmakt til kapitalforhøyelse ifm. insentivprogram for ansatte på inntil 5 % av Selskapets aksjer med en varighet inntil ordinær generalforsamling 2024. Styret foreslår å videreføre denne fullmakten. Styret har derfor foreslått at generalforsamlingen tildeler slik fullmakt på de betingelser som fremgår nedenfor. Denne fullmakten vil erstatte den eksisterende styrefullmakten til kapitalforhøyelse ifm. insentivprogram for ansatte.

Styret foreslår derfor at generalforsamlingen tildeler styret fullmakt til kapitalforhøyelse for de angitte formålene som innebærer en adgang til å utstede inntil 2 681 398 nye aksjer i Selskapet.

For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2023, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort under Selskapets ticker gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

1. *"Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 2 681 398 aksjer pålydende NOK 0,003. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 8 004,194.*
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 2023, likevel senest til 30. juni 2023.*
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."*

Sak 9 Styrefullmakt til erverv av egne aksjer

På ordinær generalforsamling 1. juni 2023 ble styret tildelt en styrefullmakt til å erverve egne aksjer med en samlet pålydende verdi tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital, med varighet inntil ordinær generalforsamling 2024. Styret anser det hensiktsmessig å ha fullmakt til å kjøpe egne aksjer, inkludert muligheten til å inngå avtaler om opplåning i egne aksjer. Styret har derfor foreslått at generalforsamlingen tildeler slik fullmakt på de betingelser som fremgår nedenfor. Denne fullmakten vil erstatte den eksisterende styrefullmakten til erverv av egne aksjer.

Fullmakten vil gi styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som aksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer i forbindelse med insentivprogram og for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi tilsvarende 10 % av Selskapets aksjekapital. Aksjer ervervet av Selskapet skal kunne benyttes for eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, godtgjørelse til styrets medlemmer, for insentivprogram eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2023, vises det til dette, samt til Selskapets øvrige børsmeldinger offentliggjort under Selskapets ticker gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, for redegjørelse for hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og informasjon om Selskapet og Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter 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 16 088,391. 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 2025, likevel senest til 30. juni 2025.*
4. *Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes til godtgjørelse til styrets medlemmer, brukes i insentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter."*

Sak 10 Endring av vedtektene

Generalforsamlingen i Selskapet har en praksis for å velge styremedlemmer for en ettårsperiode. Det foreslås å ta inn i vedtektene at tjenestetiden er for en periode på ett år.

Styret foreslår at generalforsamlingen fatter følgende vedtak:

Vedtektene § 5 endres til å lyde:

"Selskapets styre skal består av fem til syv medlemmer. Styret velges for ett år om gangen."

Vedtekter / Articles of Association
for
Desert Control AS

Offisiell utgave (Norsk)

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.

VEDTEKTER

(vedtatt ved generalforsamling 20. juni 2024)

ARTICLES OF ASSOCIATION

(adopted by the general meeting on 20 June 2024)

§ 1 Foretaksnavn

Selskapets foretaksnavn er Desert Control AS.

§ 1 Company Name

The Company name is Desert Control AS.

§ 2 Forretningskontor

Selskapets forretningskontor er i Sandnes kommune.

§ 2 The Company's registered office

The company's registered office is in the municipality of Sandnes.

§ 3 Virksomhet

Selskapets virksomhet er å utvikle, produsere, markedsføre og selge produktet «Liquid Natural Clay» (LNC), utstyr og tjenester; direkte og indirekte til en rekke globale markeder; eksempelvis jordbruk, ørkenbekjempelse, bygrøntanlegg, parker, golfbaner, og til industrier som har bruk for LNC. Selskapet kan også kjøpe og selge aksjer.

§ 3 Company business

The company's business is to develop, manufacture, market and sell Liquid Natural Clay (LNC), equipment and services; directly and indirectly to a variety of global markets; for example, agriculture, desertification, urban green spaces, parks, golf courses, and to industries that need LNC. The company can also buy and sell shares.

§ 4 Aksjekapital

Selskapets aksjekapital er NOK 160 883,931,- fordelt på 53 627 977 aksjer, hver pålydende NOK 0,003,-.

§ 4 Share Capital

The company's share capital is NOK 160,883.931, divided into 53 627 977 shares, each with a nominal value of NOK 0.003.

§ 5 Selskapets styre

Selskapets styre skal bestå av fem til syv medlemmer. Styret velges for ett år om gangen.

§ 5 Board of directors

The company's board of directors shall consist of five to seven members. The board is elected for one year at a time.

§ 6 Aksjenes omsettelighet

Selskapets aksjer er fritt omsettelige. Erverv av aksjer er ikke betinget av samtykke fra selskapet, og aksjeeierne har ikke forkjøpsrett ved overdragelse av aksjer.

§ 6 Negotiability of shares

The company's shares are freely negotiable. Acquisition of shares is not subject to consent from the company, and shareholders do not have rights of first refusal upon transfer of shares.

§ 7 Verdipapirregister

Selskapets aksjer skal være registrert i et verdipapirregister.

§ 7 Securities registry

The company's shares shall be registered in a securities registry.

§ 8 Ledelse

Selskapets firma tegnes av styrets leder alene eller daglig leder alene.

§ 8 Management

The chair of the board alone or the chief executive officer alone may sign on behalf of the company.

Styret kan meddele prokura.

The board may grant powers of procuration.

§ 9 Utsendelse av dokumenter og forhåndsstemming

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen trenger ikke sendes til aksjeeierne

§ 9 Distribution of documents and advance voting

Documents relating to matters which shall be considered at the general meeting need not be sent to the shareholders if

dersom dokumentene er gjort tilgjengelige for aksjeeierne på selskapets internettsider. Dette gjelder også dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen.

Aksjeeierne skal kunne avgi sin stemme skriftlig, herunder ved bruk av elektronisk kommunikasjon, i en periode før generalforsamlingen.

§ 10 Ordinær generalforsamling

Selskapets ordinære generalforsamling skal behandle følgende:

1. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte.
2. Styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte.
3. Andre saker som i henhold til lov eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

the documents are made available to the shareholders on the company's websites. This also applies for documents which according to law shall be included in or attached to the notice to the general meeting.

Shareholders may submit their votes in writing, including by use of electronic communication, in a period prior to the general meeting.

§ 10 Ordinary general meeting

The company's ordinary general meeting shall consider the following:

1. Approval of the annual accounts and annual report, including distribution of dividend.
2. The board of directors' declaration on stipulation of salaries and remuneration for executive employees.
3. Other matters which according to law or articles of association shall be dealt with by the general meeting.