

Protokoll Generalforsamling

Dato: 20. juni 2024
Tid: 17.00 (CEST)
Sted: Elektronisk deltagelse

Minutes of Meeting General Meeting

Date: 20. June 2024
Time: 17.00 (CEST)
Location: Electronic participation

Offisiell utgave (Norsk)

PROTOKOLL

fra generalforsamling i

Desert Control AS

Avholdt ved digitalt møte den 20. juni 2024, 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 20 June 2024, 17.00 CEST

Record of votes is displayed in attachment 2.

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

Generalforsamlingen ble åpnet av Jon Fredrik Johansen.
Møteåpner protokollerte fremmøte fra aksjonærene som
angitt i **Vedlegg 1**.

Jon Fredrik Johansen ble valgt til møteleder og Ole Kristian
Sivertsen ble valgt til å medundertegne protokollen.

2. GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:
*"Innkallingen og dagsorden, som ble sendt til alle aksjonærer
med kjent oppholdssted 6. juni 2024, er godkjent."*

**3. GODKJENNELSE AV ÅRSRAPPORT OG ÅRSREGNSKAP
FOR REGNSKAPSÅRET 2023**

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:
"Årsrapporten og regnskapet for 2023 er godkjent."

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

The general meeting was opened by Jon Fredrik Johansen.
The opener of the meeting recorded the attending
shareholders such as stated in **Attachment 1**.

Jon Fredrik Johansen was elected to chair the GM and 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 6 June 2024, are
approved."*

**3. APPROVAL OF THE ANNUAL REPORT AND FINANCIAL
STATEMENTS FOR 2023**

The general meeting made the following resolution:
*"The Annual Report and the Financial Statements for 2023 are
approved."*

4. REVISORS GODKJØRELSE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Revisors godtgjørelse godkjennes i henhold til fakturert beløp."

5. GODGJØRELSE TIL STYRETS MEDLEMMER

Generalforsamlingen fattet 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."

6. VALG AV STYRE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Følgende personer er valgt som styremedlemmer med valgperiode frem til generalforsamlingen i 2026. Styret består dermed av følgende:"

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

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 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."*

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 2024 to the annual general meeting 2025 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 2026. The Board of Directors thus consist of the following:"

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

7. BOARD AUTHORIZATION 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 5,362,797 shares with a nominal value of NOK 0.003. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 16,088.391."*
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 2025, however at the latest until 30 June 2025."*

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 IFM. INCENTIVPROGRAM FOR ANSATTE

Generalforsamlingen fattet 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 frem til ordinær generalforsamling i 2025, likevel senest til 30. juni 2025.
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.

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 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 AUTHORIZATION 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 2,681,398 shares with a nominal value of NOK 0.003. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 8,004.194.
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 2025, however no later than 30 June 2025.
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 Companies Act.

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

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 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 incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter."*

10. ENDRING AV VEDTEKTENE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Vedtektene § 5 endres til å lyde:

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

Vedlegg:

- 1) Fremmøteprotokoll
- 2) Stemmeavgivelser

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. 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 16,088.391. 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 2025, however no later than 30 June 2025.*
- 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."*

10. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The general meeting made the following resolution:

The articles of association section 5 is amended to read:

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

Attachments:

- 1) Attendee registration
- 2) Record of Votes

Protokoll med antall sider inkludert signaturside: **5**

Minutes with number of pages including signature page: **5**

Jon Fredrik Johansen
Møteleder | Chair of the meeting

Medundertegnede | Co-signer

On behalf of | På vegne av

Generalforsamlingen | General Meeting
Desert Control AS
Sandnes, Norway, 20 June 2024

Vedlegg 1 / Appendix 1: Fremmøtte aksjonærer / Shareholders present

Totalt representert /
Attendance Summary Report
Desert Control AS
Generalforsamling / AGM
20 June 2024

Antall personer deltagende i møtet / Registered Attendees:	8
Totalt stemmeberettiget aksjer representert / Total Votes Represented:	19 629 368
Totalt antall kontoer representert / Total Accounts Represented:	25
Totalt stemmeberettiget aksjer / Total Voting Capital:	53 627 977
% Totalt representert stemmeberettiget / % Total Voting Capital Represented:	36,60 %
Totalt antall utstede aksjer / Total Capital:	53 627 977
% Totalt representert av aksjekapitalen / % Total Capital Represented:	36,60 %
Selskapets egne aksjer / Company Own Shares:	0

Sub Total: 8 0 19 629 368

<u>Kapasitet / Capacity</u>	<u>Registrerte Ikke-Stemmeberettigede</u>			
	<u>Registrerte Deltakere / Registered Attendees</u>	<u>Deltakere / Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registrerte Stemmer / Registered Votes</u>	<u>Kontoer / Accounts</u>
Aksjonær / Shareholder (web)	5	0	8 426 912	5
Forhåndsstemmer / Advance votes	1	0	8 125 078	13
Styrets leder med fullmakt / COB with Proxy	1	0	1 717 378	6
Styrets leder med Instruksjoner / COB with instruc	1	0	1 360 000	1

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling utsteder / Issuer Services

Vedlegg / Appendix 2: Stemmeoversikt / Voting overview

Desert Control AS GENERALFORSAMLING / AGM 20 juni 2024

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 20 juni 2024, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

/

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the General Meeting of the Members of the Company held on 20 juni 2024, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer / Issued voting shares: 53 627 977								
	STEMMER / VOTES FOR	%	STEMMER / VOTES MOT / AGAINST	%	STEMMER / VOTES AVSTÅR / WITHHELD	STEMMER TOTALT / VOTES TOTAL	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT STEMME / % ISSUED VOTING SHARES VOTED	IKKE AVGITT STEMME I MØTET / NO VOTES IN MEETING
1	19 629 252	100,00	0	0,00	116	19 629 368	36,60 %	0
2	19 629 252	100,00	0	0,00	116	19 629 368	36,60 %	0
3	18 629 252	100,00	0	0,00	1 000 116	19 629 368	36,60 %	0
4	18 629 252	100,00	0	0,00	1 000 116	19 629 368	36,60 %	0
5	18 627 252	94,91	1 000 000	5,09	2 116	19 629 368	36,60 %	0
6	18 330 167	98,39	299 085	1,61	1 000 116	19 629 368	36,60 %	0
7	18 629 252	100,00	0	0,00	1 000 116	19 629 368	36,60 %	0
8	17 295 029	88,11	2 334 223	11,89	116	19 629 368	36,60 %	0
9	16 154 281	94,78	888 888	5,22	2 586 199	19 629 368	36,60 %	0
10	18 629 252	100,00	0	0,00	1 000 116	19 629 368	36,60 %	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Avdeling utsteder / Issuer Services