

**Protokoll Generalforsamling**

Dato: 13. oktober 2023
Tid: 10:00 (Sentral-europeisk sommertid)
Sted: Elektronisk deltagelse

Minutes of Meeting General Meeting

Date: 13. October 2023
Time: 10:00 (Central European Summer Time)
Location: Electronic participation

Offisiell utgave (Norsk)

PROTOKOLL

fra ekstraordinær generalforsamling i

**Desert Control AS
("Selskapet")**

Avholdt ved digitalt møte den 13. oktober 2023,
kl. 10:00

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
(the "Company")**

Held via digital conference on 13 October 2023,
10:00 CEST

Styret hadde utpekt Jon Fredrik Johansen, representant for Advokatfirmaet Selmer AS, til å åpne møtet.

Det ble ført protokoll over fremmøtte aksjonærer som angitt i **Vedlegg 1**. Totalt var 13 954 255 aksjer var representert, og således var 32,97 % av selskapets totale aksjekapital og stemmeberettigede aksjer og aksjekapital representert.

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

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

Jon Fredrik Johansen, representant for Advokatfirmaet Selmer AS, ble valgt som møteleder. Leonard Chaparian 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 29. september 2023, er godkjent."

The board of directors had appointed Jon Fredrik Johansen, representative of Advokatfirmaet Selmer AS, to open the meeting.

The record attending shareholders was shareholders as stated in **Attachment 1**. In total, 13,954,255 shares was represented, and thus 32.97 % 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**.

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

Jon Fredrik Johansen, representative of Advokatfirmaet Selmer AS, was elected to chair the meeting. Leonard Chaparian 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 29 September 2023, are approved."

3. RETTET EMISJON

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"Selskapets aksjekapital forhøyes i henhold til aksjeloven § 10-1 på følgende vilkår:

1. *Aksjekapitalen forhøyes med NOK 30 000 ved utstedelse av 10 000 000 nye aksjer, hver pålydende NOK 0,003.*
2. *Tegningskursen er NOK 6,75 per aksje.*
3. *De nye aksjene kan tegnes av Arctic Securities AS og Pareto Securities AS. Fortrinnsretten til tegning av aksjer for eksisterende aksjeeiere i henhold til allmennaksjeloven § 10-4 settes til side, jf. § 10-5.*
4. *Tegning av aksjer skal skje i særskilt tegningsblankett innen 27. oktober 2023.*
5. *Aksjeinnskudd skal gjøres opp senest 27. oktober 2023 ved kontant innbetaling. Aksjeinnskudd kan ikke disponeres av Selskapet før kapitalforhøyelsen er registrert, jf. aksjeloven § 10-13 (2).*
6. *Aksjene gir rett til utbytte fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
7. *Anslåtte utgifter ved kapitalforhøyelsen er ca. NOK 2,7 millioner.*
8. *Med virkning fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret endres vedtektene § 4 til å angi aksjekapital og totalt antall aksjer etter kapitalforhøyelsen."*

3. Private placement

The general meeting made the following resolution:

"The Company's share capital is increased pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-1 on the following terms:

1. *The share capital is increased by NOK 30,000 by issue of 10,000,000 new shares, each with a par value of NOK 0.003.*
2. *The subscription price is NOK 6.75 per share.*
3. *The new shares may be subscribed for by Arctic Securities AS and Pareto Securities AS. The pre-emptive right for subscription of shares for existing shareholders pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act § 10-4 is set aside, cf. § 10-5.*
4. *Subscription of shares shall be made in a separate subscription form within 27 October 2023.*
5. *Contribution for the shares shall be settled no later than 27 October 2023 by cash payment. The share contribution may not be used by the Company prior to registration of the share capital increase, ref. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-13 (2).*
6. *The shares will give right to dividend from the time of registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises.*
7. *The estimated amount of expenses related to the share capital increase is approx. NOK 2.7 million.*
8. *With effect from the registration of the share capital increase with the Norwegian Register of Business Enterprises, section 4 of the articles of association is amended to reflect the share capital and total number of shares after the share capital increase."*

4. VALG AV STYRE

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

"James Thomas velges som nytt styremedlem i tillegg til sittende styre, med en valgperiode frem til ordinær generalforsamling i 2024. Styret består således av:

- *Knut Nesse (styreleder)*
- *Kristian Peter Olesen*
- *Geir Hjellvik*
- *Marit Rød Ødegaard*
- *Maryne Lemvik*
- *James Thomas"*

5. FULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE FOR REPARASJONSEMISJON

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

1. *"Styret gis herved fullmakt til å gjennomføre en eller flere aksjekapitalforhøyelser samlet begrenset oppad til 2 222 222 aksjer pålydende NOK 0,003. Samlet økning av aksjekapitalen kan utgjøre opp til NOK 6 666.666.*
2. *Fullmakten kan benyttes til å gjennomføre en reparasjonsemisjon mot aksjeeiere per 28. september 2023, som registrert i VPS den 2. oktober 2023 ("Registreringsdatoen"), som ikke ble tildelt aksjer i den rettede emisjonen som ble gjennomført 28. september 2023.*
3. *Fullmakten gjelder frem til 31. desember 2023.*
4. *Eksisterende aksjeeieres fortrinnsrett til å tegne aksjer etter aksjeloven § 10-4 kan settes til side.*
5. *Fullmakten omfatter ikke kapitalforhøyelse mot innskudd i andre eiendeler enn penger eller rett til å pådra selskapet særlig plikter, jf. aksjeloven § 10-2.*
6. *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon i henhold til aksjeloven § 13-5.*
7. *Generalforsamlingen gir styret fullmakt til å endre Selskapets vedtekter vedrørende aksjekapitalen og antall aksjer når fullmakten brukes."*

4. ELECTION OF BOARD MEMBERS

The general meeting made the following resolution:

"James Thomas is elected as a new board member in addition to the current board of directors, with a term lasting until the regular general meeting in 2024. The board of directors thus consists of:

- *Knut Nesse (chair)*
- *Kristian Peter Olesen*
- *Geir Hjellvik*
- *Marit Rød Ødegaard*
- *Maryne Lemvik*
- *James Thomas"*

5. BOARD AUTHORISATION TO INCREASE THE SHARE CAPITAL IN RELATION TO REPAIR OFFERING

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 2,222,222 shares with a nominal value of NOK 0.003. The total amount by which the share capital may be increased is NOK 6,666.666.*
2. *The authorisation may be used to carry out a repair offering towards shareholders in the Company as of 28 September 2023, as registered in the VPS on 2 October 2023 (the "Record Date"), who were not allocated shares in the private placement carried out on 28 September 2023.*
3. *The authorisation is valid until 31 December 2023.*
4. *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.*
5. *The authorisation does not include increase of share capital with contribution in kind or right to incur special obligations upon the Company, ref. the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 10-2.*
6. *The authorisation does not include resolution on merger pursuant to the Norwegian Private Limited Liability Companies Act section 13-5."*

* * *

7. *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."*

* * *

Vedlegg:

- 1) Fremmøteprotokoll
- 2) Stemmeavgivelser

Attachments:

- 1) Attendee registration
- 2) Record of Votes

DocuSigned by:

Jon Fredrik Johansen

E674A5B0BB0140D...

Jon Fredrik Johansen

Møteleder | Chair of the meeting

DocuSigned by:

Leonard Chaparian

4C0F96F4629448D...

Leonard Chaparian

Medundertegnede | Co-signer

On behalf of | På vegne av

Generalforsamlingen | General Meeting

Desert Control AS

13 October 2023

Totalt representert
Desert Control AS
Ekstraordinær generalforsamling
13 oktober 2023

Antall personer deltakende i møtet:	9
Totalt stemmeberettiget aksjer representert:	13,954,255
Totalt antall kontoer representert:	34
 Totalt stemmeberettiget aksjer:	 42,326,789
% Totalt representert stemmeberettiget:	32.97%

	Sub Total:	9	0	13,954,255	
<u>Representert som</u>		<u>Deltakende i møtet</u>	<u>Ikke stemmende deltakere i møtet</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Kontoer</u>
Shareholder (web)		7	0	170,781	7
Styrets leder med fullmakt		1	0	35	1
Forhåndsstemmer		1	0	13,783,439	26

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service

Attendance Summary Report

Desert Control AS
Ekstraordinær generalforsamling
13 October 2023

Registered Attendees:	9
Total Votes Represented:	13,954,255
Total Accounts Represented:	34
Total Voting Capital:	42,326,789
% Total Voting Capital Represented:	32.97%

	Sub Total:	9	0	13,954,255	
<u>Capacity</u>		<u>Registered Attendees</u>	<u>Registered Non-Voting Attendees</u>	<u>Registered Votes</u>	<u>Accounts</u>
Shareholder (web)		7	0	170,781	7
Styrets leder med fullmakt		1	0	35	1
Forhåndsstemmer		1	0	13,783,439	26

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service

DESERT CONTROL AS EKSTRAORDINÆRE GENERALFORSAMLING 13 OKTOBER 2023

Som registreringsansvarlig for avstemmingen på den ekstraordinære generalforsamlingen for aksjonærene i selskapet avholdt den 13 oktober 2023, BEKREFTES HERVED at resultatet av avstemmingen er korrekt angitt som følger:-

Totalt antall stemmeberettigede aksjer: 42,326,789

	STEMMER FOR	%	STEMMER MOT / AGAINST	%	STEMMER AVSTÅR / ABSTAIN	STEMMER TOTALT	% AV STEMME- BERETTIG KAPITAL AVGITT	IKKE AVGITT STEMME I MØTET
1	13,942,130	100.00	0	0.00	1,500	13,943,630	32.94%	10,625
2	13,952,755	100.00	0	0.00	1,500	13,954,255	32.97%	0
3	13,938,130	99.99	1,000	0.01	4,500	13,943,630	32.94%	10,625
4	13,836,467	99.19	112,288	0.81	5,500	13,954,255	32.97%	0
5	13,951,755	100.00	0	0.00	2,500	13,954,255	32.97%	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service

DESERT CONTROL AS EXTRAORDINARY GENERAL MEETING 13 OCTOBER 2023

As scrutineer appointed for the purpose of the Poll taken at the Extraordinary General Meeting of the Members of the Company held on 13 October 2023, I HEREBY CERTIFY that the result of the Poll is correctly set out as follows:-

Issued voting shares: 42,326,789

	VOTES FOR	%	VOTES MOT / AGAINST	%	VOTES AVSTÅR / ABSTAIN	VOTES TOTAL	% ISSUED VOTING SHARES VOTED	NO VOTES IN MEETING
1	13,942,130	100.00	0	0.00	1,500	13,943,630	32.94%	10,625
2	13,952,755	100.00	0	0.00	1,500	13,954,255	32.97%	0
3	13,938,130	99.99	1,000	0.01	4,500	13,943,630	32.94%	10,625
4	13,836,467	99.19	112,288	0.81	5,500	13,954,255	32.97%	0
5	13,951,755	100.00	0	0.00	2,500	13,954,255	32.97%	0

Freddy Hermansen
DNB Bank ASA
Utsteder Service