



Årsberetning 2020 for Desert Control AS

Virksomhetens art

Desert Control har utviklet en patentert prosess som gjør naturlig leire om til en flytende væske som kan reversere ørkenpredning og rehabilitere forfalt toppjord samt redusere forbruk av vann for grønne økosystemer. Løsningen kalles LNC (flytende naturlig leire). Eksterne valideringsresultater utført av uavhengige forskningsorganisasjoner viser en vannbesparelse på opptil 50%, jordhelsen blir bedre, og avlingene øker. LNC viser seg å være en effektiv naturbasert løsning for å gjenopprette og bevare jordsmonn som gir vannbesparelser og ytterligere bidrar til økt karbonlagring.

Desert Control har hovedkontor på Forus i Sandnes Kommune og et datterselskap «Desert Control Middle East FZ LLC» i Forente Arabiske Emirater. Det heleide datterselskapet har ikke hatt inntekter i 2020 og aktiviteten tilsvarer 2 mnok i kostnader. Det er ikke utviklet et konsernregnskap for Desert Control.

Utvikling og resultat

Selskapet Desert Control AS ble etablert i september 2017. Gjennom 2018 og 2019 var fokus rettet mot gjennomføring av vitenskapelig validering før utvikling av utstyr for volumproduksjon kunne iverksettes. Basert på positive resultater og beståtte valideringer for flytende naturlig leire, startet selskapet i 2020 utvikling av teknologi for volumproduksjon av LNC. FoU tiltak gjennomføres løpende for å utvikle den industrielle plattformen og digitale systemer som kreves for å kunne nå ut til globale markeder med selskapets produkter og tjenester.

Den første prototypen for LNC-produksjon som ble brukt til vitenskapelig validering, var i laboratorieskala. Å oppnå en perfekt balansert homogen væske med den nødvendige konsistensen av partikler kunne bare gjøres manuelt, i små presisjonsbatcher med begrenset kapasitet.

I desember 2020 fikk selskapet frem sin første industrielle prototype som kan produsere større volumer LNC. Det anses som et teknologisk gjennombrudd å oppnå en betydelig kapasitetsøkning og samtidig opprettholde den nødvendige «nanopresisjon» som kreves for konsistent kvalitet.

Desert Control utvidet i 2020 ekstern vitenskapelig validering av flytende leire til bruk innen jordbruk. Resultatene er i samsvar med tidligere funn og uavhengige valideringer, med ytterligere økt avling.

Selskapet er finansiert ved en større emisjon som omfattet kr 40 millioner i desember 2019 og 1,7 millioner i mars 2020 som fullførte emisjonsvedtaket fra høsten 2019.

Forskning og utviklingsaktiviteter

Vitenskapelig validering og feltforsøk fortsatte gjennom 2020 i De Forente Arabiske Emirater. Målet var å utvide validering av LNC fra gresslandskap til også å omfatte jordbruksavlinger. Ulike LNC-formuleringer og påføringsmetoder ble brukt på avlinger som inkluderte squash, vannmelon og perlehirse. Covid-19-pandemien påvirket prosjektet, men effektiv fjernovervåking og drift sikret fortsatt tilfredsstillende gjennomføring. Resultatene er i samsvar med validering utført for gresslandskap av ICBA i 2019. Vanneffektiviteten økte med opptil 50% kombinert med forbedret jordhelse og økt avling. Ulike plantetyper oppnår ulike resultater basert på spesifikke variasjoner av LNC-formulering og behandlingsmetode. Denne observasjonen bekrefter selskapets kunnskapsbaserte strategi og verdien av arbeidet med å utvikle ytterligere kunde verdi og konkurransefortrinn gjennom kunstig intelligens og maskinlæring.

Innen teknologiutvikling ble det oppnådd betydelig fremgang i 2020. Produksjonskapasitet per enhet økte betydelig. Å løse tekniske utfordringer som gjør LNC-produksjon skalerbar også for mega-prosjekter er fortsatt en prioritet. Disse aktivitetene er organisert under tre dedikerte programmer (1) øke den operasjonelle kapasiteten for batch-basert produksjon av LNC, (2) utvikling av teknologi for kontinuerlig LNC volumproduksjon som kan støtte mega-prosjekter, og (3) teknologi som muliggjør påføring (jordbehandling) av LNC på effektiv måte for store prosjekter og landområder.

Den nye prototypen for batch produksjon av LNC har hatt første fabrikktest og vil gjennomgå feltforsøk før kommersielle pilotprosjekter med kunder starter. Tiltak for å øke kapasiteten ytterligere fortsetter.

Utvikling av teknologi for kontinuerlig LNC-produksjon opprettholdes som et dedikert FoU-program. Kontinuerlig versus batch-produksjon kan utløse betydelig skalerbarhetspotensial, spesielt i forhold til å kunne støtte mega-prosjekter.

Prototype for kontinuerlig produksjon er under utvikling og det ble oppnådd betydelig fremgang gjennom 2020. Testing av kritiske komponenter startet i desember og forventes fullført i løpet av 2021.

Fremover er selskapet optimistiske til utsiktene for å oppnå ytterligere skalerbarhetspotensial fra teknologi for kontinuerlig produksjon. Design av neste generasjons LNC-produksjonsenheter vil fortsette i 2021. Komponenter fra denne utviklingen planlegges også til å kunne oppgradere allerede operasjonelle enheter for å øke kapasiteten.

Å øke evnen til å kunne distribuere LNC effektivt over store områder er selskapets tredje teknologiprogram. For etablerte grønne kupert landskap kreves teknologi som kan injisere LNC ned i bakken. Selskapet har god fremgang innen utvikling av teknologi for denne type presisjonsinjeksjon. Førstegenerasjon prototype forventes klar til å starte tester og feltforsøk i løpet av 2021 med påfølgende inntekter fra kommersielle pilot leveranser. Det jobbes samtidig videre mot sertifisering for påføring av flytende leire gjennom ulike vanningsanlegg.

Finansielt resultat

Årsresultat for 2020 viser et underskudd på kr 4 209 205 mot et tilsvarende underskudd for 2019 på 4 834 103.

Driftskostnader var budsjettert til å øke betydelig i 2020, med 9 årsverk mot 3 årsverk i 2019. Pandemiutbruddet i mars førte til at en del av selskapets planlagte virksomhet stanset opp og rekrutteringer ble utsatt. Ansatte ble helt eller delvis permittert i perioden fra april til oktober. Selskapet reduserte kostnadene med kr 8 mill i forhold til planene før utbruddet. Selv om noen spesifikke aktiviteter knyttet til forskning og utvikling ble videreført, anses selskapets utvikling satt tilbake med minst seks måneder i forhold til opprinnelig plan. Full aktivitet ble gjenopptatt i fjerde kvartal.

Desert Control ble merverdiavgiftspliktig i andre kvartal 2020. Selskapet fikk refundert kr 1 065 143 i juni for inngående merverdiavgift ved endring av tidligere avgiftsoppgjør.

Selskapets forsknings- og utviklingstiltak bidrar til fremtidige resultater. Selskapet har derfor valgt å endre prinsipp for behandling av slike kostnader med virkning fra 2020. Alle kostnader som vedrører utvikling av teknologi og systemer aktiveres som en eiendel og avskrives. Det er overført brutto kr 4.2 millioner fra resultatet til balansen før reduksjon av beregnede midler fra Skattefunnordningen som omtales under.

Offentlige støtteordninger

Selskapet har søkt refundert kr 1 113 341 for kostnader pådratt i 2020 til et Skattefunnprosjekt som ble godkjent i 2019. Kr 328 178 er ført som en reduksjon av lønnskostnader mens kr 785 164 er ført mot balanseført FoU. Støtten utgjør 19% av dokumenterte kostnader. Prosjektet er noe forsinket grunnet pandemien og det er utvidet til også å gjelde relevante kostnader pådratt i 2021.

EXPO Live tildelte Desert Control USD 50 000 som tilsvarer kr 518 445 i støtte i forbindelse med pandemien. Beløpet er benyttet til å støtte driften av datterselskapet i Forente Arabiske Emirater slik det var forutsatt ved tildelingen.

Risikoforhold

Desert Control har en egenutviklet løsning for å redusere vannforbruk for dyrking av avlinger og grønne landskap som lider av sandholdig jord og tørke. Løsningen kan bidra til å stoppe og reversere ørkenspredning og forfall av toppjord samt redusere vannforbruk for grønne økosystem. FN viser til at 12 millioner hektar land forfaller til ørken hvert år, tilsvarende et areal på 2000 fotballbaner per time. Det er derfor høy etterspørsel for selskapets produkt og løsninger. Andre selskapers løsninger for å redusere vannforbruk er ofte kompliserte å påføre og relativt kostbare. Markedsrisikoen anses derfor som lav.

Desert Control er fortsatt i en utviklingsfase. Det er ikke inngått kommersielle salgskontrakter. Faktiske kostnader for gjennomføring av prosjektene må fortsatt bekreftes. Kommersiell risiko anses derfor fortsatt som høy ved utløpet av 2020. Redusert teknologi risiko oppnådd i 2020 kan muliggjøre kommersielle pilotprosjekt med inntekter i 2021.

Selskapets flytende leire er validert av en internasjonal forskningsorganisasjon, og virker på både gresslandskap og for jordbruksland. Produksjon av flytende leire med tilfredsstillende kvalitet viser seg skalerbart basert på fabrikktest av første industrielle prototype. Det må likevel understrekes at det foreligger teknologisk risiko for å kunne skalere opp selskapets totale kapasitet og evne til å kunne behandle store områder.

Selskapet har tilfredsstillende likviditet til å gjennomføre planlagte aktiviteter frem til neste kapitalinnhenting som vil iverksettes i løpet av 2021. Regnskapet er avlagt etter forutsetning om fortsatt drift fordi styret mener at selskapets utvikling skaper godt grunnlag for å lykkes med å tiltrekke ny kapital til å finansiere den videre utvikling av selskapet.

Selskapet er finansiert ved egenkapital kr 41 063 774. Samlet gjeld kr 3 054 248. Kredittrisiko anses derfor som lav.

Årets underskudd 4 209 205 kr dekkes av overkurs.

Internt arbeidsmiljø, ansattes tilfredshet og engasjement vurderes som godt. Selskapet hadde to ansatte i 2019, mens antall ansatte nå er steget til seks. Datterselskapet i Forente Arabiske Emirater hadde en ansatt ved inngangen til året, mens det ved slutten av 2020 var tre ansatte. Arbeidsstyrken består av tre kvinner og seks menn, fire forskjellige nasjonaliteter og et forsknings og utviklingsteam med en agronom med doktorgrad og to sivilingeniører. Selskapet søker rekruttering som bidrar til mangfold og nytenking. Digitale verktøy har vært brukt aktivt for å binde sammen organisasjonen og utnytte og utvikle den samlede kompetanse. Ansatte har hatt faglige og sosiale samlinger innenfor de begrensninger som følger av smittevernsbestemmelsene.

Selskapet har ikke registrert noen skader eller ulykker i løpet av 2020.

Påvirkning av det ytre miljø

Behandling med flytende leire kan redusere forbruk av vann til dyrking av landbruksjord og grønne landskap med opptil femti prosent. Vannet som medgår til behandlingen spares inn allerede innen 2-3 uker. Lavere vannforbruk og økt avling som følge behandling med flytende leire vil skape verdi gjennom å bedre vilkår for matproduksjon og tilgang til rent vann som viktige målsettinger for FNs bærekraftsmål. Vannet som spares kan også redusere energikrevende vannproduksjon fra for eksempel desalinering (avsaltning av sjøvann), og på den måte redusere utslipp av CO2.

LNC gjør at sandjord kan holde på vann og næringsstoffer som en svamp. Reduksjon av vannforbruket indikerer videre at gjødselforbruket også kan reduseres. Redusert utvasking og avrenning av gjødsel gjennom jorden kan ytterligere minimere risikoen for at gjødsel og kjemisk avrenning når ut til naturlige vannsystemer og hav. Å stoppe utvasking av gjødsel kan forbedre livet i havet ved å redusere forsuring og eutrofiering.

Gjenoppretting av ødelagte jord-økosystemer globalt kan avsette 50 gigatonn CO2 i følge Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC). Alle typer jordsmonn holder karbon bundet i underliggende jordlag. Når man pløyer eller på annen måte bearbeider jorden mekanisk, kan karbon i jorden bli eksponert for oksygen fra luften og danne CO2 som frigjøres opp i atmosfæren. Flytende leire kan påføres rett på overflaten uten ytterligere bearbeiding. Tyngdekraften vil sørge for at den flytende leiren trekker ned i jorden på en skånsom måte som sikrer at karbon forblir i jordsmonnet.

Skånsom behandling av jordsmonnet er også viktig for det skjøre jord-økosystemet som er habitat for 95% av alle biologiske arter av liv på jorden. Rehabilitering og beskyttelse av jordsmonn er livskritisk for biologisk mangfold.

Fremstilling av leire og produksjon av flytende naturlig leire er energikrevende. Transport av personell og utstyr forbruker også energi, og noe energi går med til produksjon av maskiner. Selskapet forsøker å redusere energibehovet så mye som mulig, og legger til rette for bruk av grønn energi der slike alternativ finnes. Kjente negative påvirkningsfaktorer overgås betydelig av de positive effekter av å stoppe og reversere ørkendannelse og jordforringelse, sammen med reduksjon av vannforbruk og andre nevnte miljøfordeler.

I det totale kretsløpet vil flytende leire representere betydelige miljømessige gevinster med direkte positiv påvirkning for ni av FN sine sytten bærekraftsmål, og ingen av de 17 målene blir negativt påvirket.

Redegjørelse over fremtidig utvikling

Selskapets langsiktige målsetning er å kommersialisere flytende naturlig leire som produkt med tilhørende tjenester knyttet til produksjon, distribusjon og behandling av jordsmonn mot et globalt marked. Ifølge analyser utført av FN er 110 land allerede utsatt for ørkenspredning og omfattende forfall av toppjord. Her inngår vestkysten i USA, Midtøsten, Afrika, Australia, India, flere land i Asia, og Sør Europa.

Selskapet fortsetter å utvikle teknologien for ytterligere skalering av produksjonskapasitet. Hovedfokus fremover blir imidlertid operasjonell og kommersiell validering.

Desert Control sitt datterselskap er et såkalt «Freezone» selskap i Dubai, De Forente Arabiske Emirater. «Freezone» er en selskapsform som er effektiv i tidlig fase, men som legger begrensninger på hvordan selskapet kan driftes i forhold til fysisk leveranse av varer og utførelse av faktiske tjenester. Et nytt selskap er derfor etablert i Abu Dhabi, De Forente Arabiske Emirater. Selskapet har to eiere, et lokalt sponsor selskap som eier 51%, mens Desert Control eier 49%. En tilleggsavtale regulerer forholdet mellom partene og utbytte tilfaller i sin helhet Desert Control mot en årlig fastprisavgift til sponsor. Dette er den lovbestemte måten for virksomhet i De Forente Arabiske Emirater. Det nye selskapet mottok sin selskaps- og kommersielle lisens 14 januar 2021. Ansatte og verdier fra Freezone datterselskapet i Dubai overføres til det nye selskapet i Abu Dhabi.

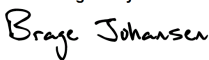
Desert Control vil i løpet av 2021 utvide vitenskapelig validering av flytende leire til å inkludere vestkysten i USA. Målsetningen er å påvise overførbarhet av resultater oppnådd i Midtøsten til andre geografier og jordsmønn. Vestkysten av USA inkluderer California, Arizona, Nevada, Texas, New Mexico og andre stater som lider av betydelig jordforvitring, økte temperaturer, mer ekstrem tørke og økende vannmangel. Forsøk vil se på hvordan disse forholdene kan forbedres ved hjelp av flytende leire. University of Arizona er første forskningspartner som er valgt for prosjektet.

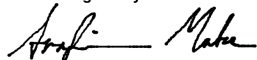
Selskapets styre ser positivt på bedriftens samlede framtidsutsikter og muligheter for det kommende år.

Styret i Desert Control AS
Sandnes, 1. mars 2021

DocuSigned by:


B41BD963927B42D...
Knut Nesse
Styrets leder

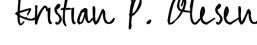
DocuSigned by:

BC67616E01854AD...
Brage Wærheim Johansen
Styremedlem

DocuSigned by:

34A1000344E94FD...
Arnfinn Matre
Styremedlem

DocuSigned by:

224D82B6E8B94DC...
Geir Hjellvik
Styremedlem

DocuSigned by:

FF3596974D084BF...
Marit Rød Ødegaard
Styremedlem

DocuSigned by:

4E1F7070BC32408...
Kristian P. Olesen
Styremedlem

DocuSigned by:

8BF0831CD674431...
Ole Kristian Sivertsen
Daglig leder



Annual Report 2020 for Desert Control AS

Nature of the Business

Desert Control has developed a patented process that turns natural clay into a liquid that can reverse desertification, rehabilitate degraded soils, and reduce water consumption for green ecosystems. The solution is called LNC (liquid natural clay). External scientific validation carried out by independent research organizations document water savings of up to 50%, improved soil health, and increased yields. LNC proves to be an effective nature-based solution for soil restoration and conservation, water savings, and further contributing to increased carbon sequestration.

Desert Control AS is headquartered in Norway with a subsidiary, Desert Control Middle East FZ LLC, in the United Arab Emirates. The wholly-owned subsidiary had operating expenses of NOK 2 million and did not report revenues in 2020. Desert Control is not issuing group consolidated financial statements.

Development and Results

Desert Control AS was established in September 2017. Throughout 2018 and 2019, the focus was on conducting scientific validation before the development of equipment for volume production could be initiated. Based on positive results and passed validations for liquid natural clay, the company started in 2020 the development of technology for volume production of LNC. Ongoing R&D focus on developing the industrial platform and digital backbone required to reach global markets with the Company's products and services.

The initial prototype for LNC production used for scientific validation was at a laboratory scale. Achieving a perfectly balanced homogeneous liquid with the required particle consistency could only be done manually, in small precision batches with limited capacity.

December 2020, the Company developed its first industrial prototype able to produce higher volumes of LNC. Achieving a significant capacity increase while maintaining the «nano-precision» required with consistent quality is a breakthrough milestone.

In 2020 Desert Control extended scientific validation of LNC conducted by independent research organizations to agriculture. Results are consistent with previous findings for turf and grassland, with crop yield increases being higher.

Desert Control is financed by a private placement of NOK 40 million in December 2019 and NOK 1.7 million in March 2020, which completed the 2019 General Meeting resolution to raise capital for the Company's current phase.

Research and Development Activities

Scientific validation and field trials continued in the United Arab Emirates during 2020. The objective was to extend the validation of LNC from turf and grassland to agricultural crops. Various LNC formulations and application methods were applied for crops, including squash, watermelon, and pearl millet. The Covid-19 pandemic impacted the project, but efficient remote monitoring and operation still secured satisfactory completion. The results are consistent with the turf and grassland validation conducted by ICBA in 2019. Water efficiencies increase in the range up to 50% combined with improved soil health and increased yields. Individual crops show unique results based on specific variations of LNC formulation and application. This observation confirms the Company's knowledge-based strategy and the value of developing additional customer value and competitive advantage through artificial intelligence and machine learning.

Within technology development, significant progress was achieved in 2020. Production capacity per unit increased significantly. Solving technical challenges that make LNC production scalable even for mega-projects is still a priority. These activities are organized under three dedicated programs (1) increase the operational capacity for batch-based production of LNC, (2) develop technology for continuous LNC volume production that can support mega-projects, and (3) technology that enables application (soil treatment) by LNC effectively for large projects and land areas.

The new prototype for batch-production of LNC has had its first factory acceptance test and will undergo extensive field testing ahead of commercial pilots with customers. Efforts to increase capacity further continues.

Developing technology for continuous LNC production remains a dedicated R&D program. Continuous versus batch production can trigger significant scalability potential and as mentioned, unlock the ability to support «mega-projects».

Prototype for continuous LNC production is under development, and engineering progressed throughout 2020. Testing of critical components started in December and is expected to complete during 2021.

Going forward, the Company is optimistic about the outlook to unlock further technical scalability potential. The design of next-generation LNC production units will continue in 2021. Components from ongoing R&D will also enable upgrades to increase the capacity of units already in operation.

Increasing ability to apply LNC efficiently over large areas is the third technology program. For established green hilly landscapes, technology that can inject LNC into the ground is required. The company is making good progress in developing technology for this type of precision injection. The first-generation prototype is expected to be ready to start testing and field trials during 2021 with subsequent revenues from commercial pilot deliveries. At the same time, further work is being done towards certification for the application of liquid clay through various irrigation systems.

Financial Results

The annual result for 2020 reports a net loss of NOK 4,209,205 versus a net loss of NOK 4,834,103 in 2019.

Operating expenses were forecasted to increase in 2020, with 9 FTEs versus 3 FTEs in 2019. Covid-19 caused a slowdown of several planned activities for the year. Employees were fully or partially on furlough between April and October. The Company's Covid-19 mitigation plan resulted in total expenditure reductions of NOK 8 million compared to budget. A few activities related to R&D continued during the entire period, but the overall Company development has likely suffered delays of at least six months compared to the initial plan. Full activity resumed in the fourth quarter.

Desert Control AS reported revenues from Q2, 2020, and thereby conducted registration of the business for VAT. The Company received VAT refunds of NOK 1,065,143 in June 2020 for paid VAT related to preceding tax settlements.

The Company's R&D investments are considered to contribute to future revenues. Therefore, the Company has chosen to change the accounting principle for such costs with effect from 2020. Expenses related to R&D are activated as an asset and depreciated. As a result, NOK 4.2 million transferred from the P&L to the balance sheet (before reduction of tax refunds from the Research Council of Norway program, as referred to below.)

Governmental Grants and Financial Support Programs

The Company has applied for a refund of NOK 1,113,341 for costs incurred during 2020 under the Research Council of Norway program approved in 2019. NOK 328,178 has been recognized as a reduction for labor costs, while NOK 785,164 has been realized against R&D. Refunds accounts for 19% of documented costs. The project has been delayed due to the pandemic and has been extended to apply for relevant expenses incurred in 2021.

EXPO Live (Expo 2020) awarded Desert Control a Covid-19 related grant of USD 50,000, equivalent to NOK 518,445. The amount was dedicated to operating expenditures of the subsidiary in the United Arab Emirates.

Risks

Desert Control has developed a novel and proprietary innovation to reduce the water consumption required to cultivate crops and green landscapes suffering from sandy soils and drought. The solution contributes to stopping and reversing desertification and soil degradation and reduces water consumption for green ecosystems. The United Nations reports that 12 million hectares of fertile land perish to desertification annually, equivalent to 2,000 football fields per hour. The demand is, therefore, high for the Company's product and solutions. Other competing soil amendment solutions to reduce water consumption are often complicated to apply and costly. The market risk is therefore considered low.

Desert Control has yet to generate commercial revenues from customer contracts. Actual costs for implementation of LNC projects still need further confirmation. Therefore, the commercial risk is still considered high by the end of 2020. Reduction of technological risk achieved during 2020 may enable commercial pilots to generate revenue in 2021.

Liquid Natural Clay (LNC) has passed scientific validation by an international research organization. The product has proven effective for turf and grassland as well as for agriculture. Production of LNC with satisfactory consistency and quality has proven scalable following the factory acceptance test the first industrial prototype. There is, however, still risk related to the capability and ability to apply LNC effectively over large areas.

The company has satisfactory liquidity to carry out planned activities until the next capital raising which will take place during 2021. Financial statement is made on the assumption of continued operation. The Board believe development of the company creates a solid foundation for succeeding in attracting new capital to finance the further development.

Desert Control is financed by equity of NOK 41,063,774. Total debts are NOK 3,054,248. Credit risk is considered low.

The share- premium covers the 2020 net loss of NOK 4,209,205.

Internal working environment, employee satisfaction, and engagement is considered good. The Company had two employees in Norway in 2019, growing to six employees during 2020. The United Arab Emirates subsidiary had one employee at the beginning of the year, rising to three employees by the end of 2020. The workforce consists of three women and six men, four different nationalities, and an R&D team with one Ph.D. and two MScs. The Company actively pursues talent acquisition that contributes to diversity and innovation. Digital collaboration has been used extensively throughout the organization, also within knowledge sharing and competence development. Internal events have been arranged within required safety and social distancing guidelines and Covid-19 measures have been implemented.

The Company has not registered any injuries or accidents during 2020.

Impact on External Environment and Sustainability

Liquid Natural Clay can reduce the water consumption required to cultivate agricultural land and green landscapes by up to fifty percent. Irrigation savings recover the water needed for the LNC production and application within 2-3 weeks. Increased crop yields with higher water efficiency significantly contribute to the United Nations Sustainability Goals (SDGs), including reducing hunger and securing access to clean water. Arid regions using energy-intensive desalination of seawater can significantly reduce CO2 and greenhouse gas emissions.

LNC enables sandy soil to retain water and nutrients like a sponge. Reduction of water consumption further indicates that fertilizer consumption also may be reduced. Reduced leaching through the soil can further minimize the risk of fertilizer and chemical run-off reaching through to natural water systems and oceans. Stopping fertilizer leaching can improve life below the water by reducing ocean acidification and eutrophication.

Restoring globally degraded soil ecosystems can offset 50 Gigatons of CO2, according to the Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC). Even degraded soils have carbon locked into their layers. When tilling or mechanically working amendments into the ground, carbon exposed to oxygen will turn into CO2 and escape into the atmosphere. LNC can be applied directly to the surface of the ground without any intervention to the soil. Gravity will allow the liquid to percolate into the ground in a non-intrusive way, ensuring that carbon remains locked into the soil.

Non-intrusive soil treatment is also gentle to the fragile soil-ecosystem, which is the home to 95% of all biological species on earth. Reclaiming and protecting soil is therefore critical to preserve and restore essential biodiversity.

The mining of clay and the production of LNC is energy-intensive. Logistics and transportation of material, equipment, and personnel also require energy as well as the manufacturing of equipment. Desert Control strives to reduce energy consumption in all stages of the process and facilitate renewable energy sources wherever available. Known negative impact factors are by far surpassed by the overall positive impact of stopping and reversing desertification and soil degradation, reducing water consumption, and other mentioned environmental benefits.

In the overall cycle, LNC will represent significant environmental benefits with direct positive impact on nine of the UN SDGs and has no adverse impact on any of the 17 goals.

Forward-Looking Statements and Company Outlook

The Company's long-term ambition is to commercialize the LNC product and associated services towards a global market. According to the United Nations, more than 110 countries suffer desertification and extensive soil degradation, and deserts are spreading rapidly. Impacted regions include the West Coast of the United States, the Middle East, Africa, Australia, India, several countries across Asia, and Southern Europe.

The Company will continue developing the technology to unlock further scalability for LNC production. The main focus, however, shifts towards operational and commercial validation.

Desert Control's subsidiary in the United Arab Emirates is a Freezone Limited Company registered in Dubai. Operating from the Freezone is useful for the early-stage. Freezones, however, have limitations related to selling and delivering products and services to mainland companies and governmental entities. Desert Control has therefore incorporated a new mainland subsidiary in Abu Dhabi. The subsidiary has two owners; a local corporate sponsor holds 51% ownership, and Desert Control AS, 49%. An agreement governs the relationship between the parties, and dividends are accrued in full by Desert Control AS. Sponsor remuneration is an annual flat-fee. The mentioned structure is a statutory requirement for operating a foreign mainland company in the United Arab Emirates. The new entity was incorporated on January 14, 2021. Employees and assets will be transferred from the former Dubai Freezone entity.

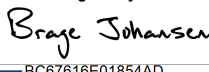
Desert Control will further extend scientific validation initiatives for LNC to the United States in 2021. The objective is to demonstrate the transferability of the results achieved in the Middle East to other geographies. The US West Coast, including California, Arizona, Nevada, Texas, New Mexico, and other states, suffers extensive soil degradation, rising temperatures, aggressive droughts, and growing water scarcity. A feasibility study on how LNC can impact these issues will be conducted. The University of Arizona is the first research partner selected for the initiative.

The Company's Board of Directors are optimistic about the Company's overall outlook and opportunities for 2021.

The Board of Directors, Desert Control AS
Sandnes, Norway, 1. March 2021

DocuSigned by:

B41BD963927B42D...
Knut Nesse
Chairman

DocuSigned by:

BC67616E01854AD...
Brage Warheim Johansen
Board member

DocuSigned by:

34A1000344E94FD...
Arnfinn Matre
Board member

DocuSigned by:

224D82B6E8B94DC...
Geir Hjellvik
Board member

DocuSigned by:

FF3596974D084BF...
Marit Rød Ødegaard
Board member

DocuSigned by:

4E1F7070BC32408...
Kristian P. Olesen
Board member

DocuSigned by:

8BF0831CD674431...
Ole Kristian Sivertsen
Chief Executive Officer