

# List of Signatures

Page 1/1



250626 Generalforsamlingsprotokoll\_signert\_vF.pdf

Name	Method	Signed at
Munthe, Gert Wilhelm	BANKID	2025-06-26 15:21 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 8D390618A1924203BE35CC4B01968661

## PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

### AMICOAT AS

ORG NR 913 811 380

Den 26. juni 2025 klokken 09.00 ble det holdt generalforsamling i Amicoat AS ("**Selskapet**") via Teams-møte («*Microsoft Teams Meeting*»).

Generalforsamlingen ble åpnet av styrets leder, Gert Wilhelm Munthe, som opptok den til protokollen vedlagte fortegnelse over møtende aksjonærer og stemmer. Fullmakter ble kontrollert. Fortegnelse over møtende aksjonærer, herunder antall aksjer og stemmer representert, er vedlagt protokollen som Bilag 1.

23 760 154 av totalt 38,431,926 aksjer, eller 62,82 % av aksjene og stemmene, var representert.

Følgende saker ble diskutert og vedtatt:

#### 1 VALG AV MØTELEDER

Gert Wilhelm Munthe ble valgt til møteleder.

#### 2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var noen bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt. Karl-Johan Jakola ble valgt til å medunderskrive protokollen.

#### 3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var noen bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Da det ikke var noen innvendinger, ble innkallingen og dagsordenen ansett som godkjent. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

#### 4 ÅRSREGNSKAPET 2024

Selskapets årsregnskap samt revisors årsberetning for 2024 ble gjennomgått, jf. Bilag 2. Det fremkom ingen innsigelser til disse og årsregnskapet ble godkjent.

Styrets forslag til disponering av underskudd på kr 17 195 948 ble enstemmig vedtatt med følgende disponering:

Overføring til udekket tap      kr 17 195 948

I samsvar med styrets forslag vedtok generalforsamlingen at det ikke utdeles utbytte til aksjonærene.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

## **5 GODKJENNELSE AV HONORAR TIL STYRET**

Generalforsamlingen besluttet at styret godtgjøres med et honorar på kr 800.000 for 2024.

## **6 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE**

Generalforsamlingen besluttet at revisors honorar dekkes etter regning.

## **7 VALG AV NYTT STYRET**

Styret informerte at Nina Bake trekker seg fra sitt verv som styremedlem. Det sittende styret vurderes ikke supplert med et nytt medlem. Styret ble dermed besluttet å bestå av

- Gert W. Munthe – Styreleder
- Erik Rosen – Styremedlem
- Knut Eidissen – Styremedlem
- Mathias Dokkan-Thorsen - Styremedlem

\*\*\*

Samtlige beslutninger var enstemmige.

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet.

---

Gert Wilhelm Munthe  
Møteleder

---

Karl-Johan Jakola

Karl-Johan Jakola



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

**Bilag:**

1. Oversikt over møtende aksjonærer / list of attending shareholders:
2. Årsregnskap 2024



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

Bilag 1

Totalt utestående aksjer 38 431 926  
Totalt antall aksjer representert på GF 23 760 154  
Prosentandel representert 61,82 %

		Fullmakt gitt til		Representerer		Representerer følgende		Prosent av aksjene	
Påmeldt	Selskapsnavn/navn på pers	Antall aksjer	Andel	styrets leder eller den han bemynder	Antall aksjer representerte	følgende antall aksjer	prosent av utestående aksje	representert på GF	deltakelse
Gert W. Munthe	North Murray AS	11 878 671	30,91 %	4 629 629	11 878 671	16 508 300	42,95 %	69,48 %	OK
Mathias Martinsen	Heyern AS	3 360 117	8,74 %		3 360 117	3 360 117	8,74 %	14,14 %	OK
Henning Haukland	Haukland AS	681 840	1,77 %		681 840	681 840	1,77 %	2,87 %	OK
Kjetil Vangsnes		264 023	0,69 %		264 023	264 023	0,69 %	1,11 %	OK
Njål Tage Gjerdalen	Vilta AS	120 000	0,31 %		120 000	120 000	0,31 %	0,51 %	OK
Roger Tuen	Cygnos Vårsol AS	126 111	0,33 %		126 111	126 111	0,33 %	0,53 %	OK
Karl-Johan Jakola	Norinnova Invest AS	264 023	0,69 %		264 023	264 023	0,69 %	1,11 %	OK
Bjørnar Høyland	Bai AS	90 933	0,24 %		90 933	90 933	0,24 %	0,38 %	OK
Kjetil Strand	Per Strand Eiendom AS	2 124 511	5,53 %		2 124 511	2 124 511	5,53 %	8,94 %	OK
Pontus Lundberg	Pontus Lundberg	-	0,00 %		-	-	0,00 %	0,00 %	OK
Christoffer Ringdal	Caramball AS	78 148	0,20 %		78 148	78 148	0,20 %	0,33 %	OK
Christian Kalleveig Arnesen	Kaar AS	142 148	0,37 %		142 148	142 148	0,37 %	0,60 %	OK



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

## Bilag 2



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

# Årsregnskap 2024

## Amicoat AS

Organisasjonsnr: 913 811 380



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
9AB6C91804AE4428B5D7D94121125AEA



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

## Resultatregnskap

Amicoat AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2024	2023
Salgsinntekt		5 877 775	14 050 689
Annen driftsinntekt		1 132 164	3 637 975
<b>Sum driftsinntekter</b>		<b>7 009 939</b>	<b>17 688 664</b>
Varekostnad		36 084	42 077
End. beh. varer u.tilv. og ferdigvarer		0	102 482
Lønnskostnad	1	10 373 984	10 341 381
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	2, 3	6 289 852	3 742 635
Annen driftskostnad		7 293 820	8 092 855
<b>Sum driftskostnader</b>		<b>23 993 740</b>	<b>22 321 430</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-16 983 801</b>	<b>-4 632 766</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen finansinntekt		554 329	731 954
Annen finanskostnad		766 477	430 006
<b>Resultat av finansposter</b>		<b>-212 147</b>	<b>301 948</b>
Resultat før skattekostnad		-17 195 948	-4 330 818
Skattekostnad på resultat		0	0
<b>Resultat</b>		<b>-17 195 948</b>	<b>-4 330 818</b>
<b>Årsresultat</b>	<b>4</b>	<b>-17 195 948</b>	<b>-4 330 818</b>
<b>Overføringer</b>			
Overført til udekket tap		17 195 948	4 330 818
<b>Sum overføringer</b>		<b>-17 195 948</b>	<b>-4 330 818</b>

Amicoat AS

Side 2



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
9AB6C91804AE4428B5D7D94121125AEA



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661



## Balance

Amicoat AS

Eiendeler	Note	2024	2023
Utvikling	2	52 960 064	49 599 958
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>		<b>52 960 064</b>	<b>49 599 958</b>
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	3, 5	1 788 061	1 956 576
<b>Sum varige driftsmidler</b>	<b>3</b>	<b>1 788 061</b>	<b>1 956 576</b>
Investeringer i tilknyttet selskap		500 000	500 000
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>500 000</b>	<b>500 000</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>55 248 126</b>	<b>52 056 534</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
Lager av varer og annen beholdning	5	78 373	78 373
<b>Fordringer</b>			
Andre kortsiktige fordringer		3 106 804	11 653 787
<b>Sum fordringer</b>		<b>3 106 804</b>	<b>11 653 787</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		10 561 306	1 510 672
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>13 746 483</b>	<b>13 242 832</b>
<b>Sum eiendeler</b>		<b>68 994 609</b>	<b>65 299 365</b>

Amicoat AS

Side 3



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
9AB6C91804AE4428B5D7D94121125AEA



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

## Balance

Amicoat AS

Egenkapital og gjeld	Note	2024	2023
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Aksjekapital	4	38 421 926	30 425 300
Overkurs	4	25 337 341	10 984 463
Annen innskutt egenkapital	4	0	14 545 455
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>63 759 267</b>	<b>55 955 218</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
<b>Sum egenkapital</b>	<b>4</b>	<b>63 759 267</b>	<b>55 955 218</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		1 683 447	4 598 849
Skyldig offentlige avgifter		686 143	868 437
Annen kortsiktig gjeld		2 865 753	3 876 862
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>5 235 343</b>	<b>9 344 148</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>5 235 343</b>	<b>9 344 148</b>
<b>Sum egenkapital og gjeld</b>		<b>68 994 609</b>	<b>65 299 365</b>

Oslo,  
Styret i Amicoat AS

\_\_\_\_\_  
Gert Wilhelm Munthe  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Knut Eidissen  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Erik Rosen  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Nina Veronica Bake  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Mathias Lange Dokkan-Thorsen  
Styremedlem

\_\_\_\_\_  
Roger Tuen  
Daglig leder

Amicoat AS

Side 4



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
9AB6C91804AE4428B5D7D94121125AEA



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

## Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak.

Forutsetningen om fortsatt drift er lagt til grunn ved utarbeidelsen.

### Bruk av estimater

Utarbeidelse av regnskap i samsvar med regnskapsloven krever bruk av estimater. Videre krever anvendelse av selskapets regnskapsprinsipper at ledelsen må utøve skjønn.

### Salgsinntekter

Inntekter ved salg av varer og tjenester vurderes til virkelig verdi av vederlaget, netto etter fradrag for merverdiavgift, returer, rabatter og andre avslag.

Salg av varer inntektsføres når risiko og kontroll i all hovedsak er overført kjøperen. Med risiko menes eiendelens gevinst og tapspotensiale mens kontroll defineres som beslutnings og råderett. Erfaringstall anvendes for å estimere og regnskapsføre avsetninger for kvantumsrabatter og retur på salgstidspunktet.

Salg av tjenester inntektsføres etter hvert som de er levert.

### Immaterielle eiendeler

Utgifter til utvikling balanseføres i den grad det kan identifiseres en fremtidig økonomisk fordel knyttet til utvikling av en identifiserbar immateriell eiendel og utgiftene kan måles pålitelig. I motsatt fall kostnadsføres slike utgifter løpende. Balanseført utvikling avskrives lineært over økonomisk levetid.

### Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives lineært til restverdi over driftsmidlenes forventede utnyttbare levetid. Ved endring i avskrivningsplan fordeles virkningen over gjenværende avskrivningstid ("knekkpunktmetoden"). Vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende. Påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved kjøp av driftsmidlet. Tomter avskrives ikke.

### Nedskrivning av anleggsmidler

Ved indikasjon på at balanseført verdi av et anleggsmiddel er høyere enn virkelig verdi, foretas det test for verdifall. Testen foretas for det laveste nivå av anleggsmidler som har selvstendige kontantstrømmer. Hvis balanseført verdi er høyere enn både salgsverdi og gjenvinnbart beløp, foretas det nedskrivning til det høyeste av salgsverdi og gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdi av fremtidige kontantstrømmer knyttet til eiendelen. Tidligere nedskrivninger, med unntak for nedskrivning av goodwill, reverseres hvis grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger er til stede.

### Investeringer i andre selskaper

Kostmetoden brukes som prinsipp for investeringer i andre selskaper.

### Varer

Lager av innkjøpte varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost etter FIFO-prinsippet, og netto salgsverdi. Egentilvirkede ferdigvarer og varer under tilvirkning vurderes til variabel tilvirkningskost.

### Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer er oppført i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning for tap gjøres på grunnlag av individuelle vurderinger av de enkelte fordringene.

I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke antatt tap.

### Pensjoner

Premier til innskuddsbasert pensjonsordning organisert gjennom livsforsikringsselskap kostnadsføres den perioden innskuddet gjelder og inngår blant lønnskostnader i resultatregnskapet.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
9AB6C91804AE4428B5D7D94121125AEA



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

**Skatt**

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt beregnes med 22 % på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt eventuelt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Utsatt skatt på merverdier i forbindelse med oppkjøp av datterselskap blir ikke utlignet.

Netto utsatt skattefordel balanseføres ikke, i samsvar med unntaksreglene for små foretak.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
9AB6C91804AE4428B5D7D94121125AEA



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

## Note 1 Antall ansatte

	2024	2023
Lønninger	12 652 046	12 879 198
Arbeidsgiveravgift	1 935 778	1 836 444
Pensjonskostnader	456 286	459 550
Andre ytelser	-4 670 126	-4 833 811
<b>Sum</b>	<b>10 373 984</b>	<b>10 341 381</b>
Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	8	9

## Note 2 Immatrielle eiendeler

	<b>FOU</b>
Anskaffelseskost 01.01.2024	58 657 094
Tilgang gjennom året	9 197 143
<b>Anskaffelseskost 31.12.2024</b>	<b>67 854 237</b>
Årets avskrivninger	-5 837 037
Akkumulerte avskrivninger 31.12.2024	-14 894 173
<b>Bokført verdi per 31.12.2024</b>	<b>52 960 064</b>

Basert på den fremdrift Amicoat AS har oppnådd ved utløpet av 2024 både forskningsmessig og kommersielt, har selskapet valgt å balanseføre en andel av utviklingskostnadene for året. Aktiverte utviklingskostnader avskrives lineært over 10 år.

## Note 3 Anleggsmidler

	Kontor- maskiner	Teknisk utstyr	Inventar	Totalt
Anskaffelseskost pr. 01.01.2024	239 943	190 000	1 890 402	2 320 345
Tilgang kjøpte anleggsmidler	122 328	97 510	64 462	284 300
<b>Anskaffelseskost 31.12.2024</b>	<b>362 271</b>	<b>287 510</b>	<b>1 954 864</b>	<b>2 604 645</b>
<b>Akk. av- og nedskrivninger pr. 31.12.2024</b>	<b>-221 928</b>	<b>-171 028</b>	<b>-423 628</b>	<b>-816 583</b>
<b>Bokført verdi 31.12.2024</b>	<b>140 343</b>	<b>116 482</b>	<b>1 531 236</b>	<b>1 788 061</b>
Årets avskrivninger og nedskrivninger	18 833	44 084	389 898	452 815

## Note 4 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen innskutt EK	Sum egenkapital
<b>Pr. 01.01.2024</b>	<b>30 425 300</b>	<b>10 984 463</b>	<b>14 545 455</b>	<b>55 955 218</b>
Årets resultat		-17 195 948		-17 195 948
Kapitalforhøyelse	4 629 629	20 370 368		24 999 997
Konvertering av lån	3 366 997	11 178 458	-14 545 455	0
<b>Pr. 31.12.2024</b>	<b>38 421 926</b>	<b>25 337 341</b>	<b>0</b>	<b>63 759 267</b>



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
9AB6C91804AE4428B5D7D94121125AEA



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

## Note 5 Garantier og sikkerhetsstillelser

Amicoat AS har pantsatt eiendeler som sikkerhet overfor banken for en samlet garanti- og kausjonsramme på NOK 12 000 000 per 31.12.2024. I tillegg er det stilt tredjepartssikkerhet fra ekstern kausjonist med en garanti-/kausjonsramme på NOK 3 000 000 per 31.12.2024. Denne sikkerheten er ikke balanseført i selskapets regnskap.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
9AB6C91804AE4428B5D7D94121125AEA



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661

# List of Signatures

Page 1/1



## Årsregnskap Amicoat AS 2024\_vF\_Signert.pdf

Name	Method	Signed at
Rosen, Erik	BANKID	2025-06-13 13:18 GMT+02
NINA VERONICA BAKE	BANKID	2025-06-13 09:39 GMT+02
Munthe, Gert Wilhelm	BANKID	2025-06-13 08:52 GMT+02
Dokkan-Thorsen, Mathias Lange	BANKID	2025-06-13 07:44 GMT+02
Tuen, Roger	BANKID	2025-06-13 07:40 GMT+02
Eidissen, Knut	BANKID	2025-06-16 20:40 GMT+02

**Signature:** Karl-Johan Jakola

Karl-Johan Jakola (Jun 26, 2025 14:54 GMT+2)

**Email:** karl-johan@norinnovaforvaltning.no



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

External reference: 9AB6C91804AE4428B5D7D94121125AEA



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661






# 250626 Generalforsamlingsprotokoll til signering

Final Audit Report

2025-06-26

Created:	2025-06-26
By:	Roger Tuen (rogertuen@gmail.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAUawkhVjFABs7US5uUFog3Mso8-ja1-z0

## "250626 Generalforsamlingsprotokoll til signering" History

-  Document created by Roger Tuen (rogertuen@gmail.com)  
2025-06-26 - 12:26:39 PM GMT- IP address: 81.166.50.74
-  Document emailed to Karl-Johan Jakola (karl-johan@norinnovaforvaltning.no) for signature  
2025-06-26 - 12:26:44 PM GMT
-  Email viewed by Karl-Johan Jakola (karl-johan@norinnovaforvaltning.no)  
2025-06-26 - 12:50:38 PM GMT- IP address: 88.89.242.194
-  Document e-signed by Karl-Johan Jakola (karl-johan@norinnovaforvaltning.no)  
Signature Date: 2025-06-26 - 12:54:13 PM GMT - Time Source: server- IP address: 88.89.242.194
-  Agreement completed.  
2025-06-26 - 12:54:13 PM GMT



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the authenticity  
of the document.

Document ID:  
8D390618A1924203BE35CC4B01968661