

INNKALLING TIL ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

AMICOAT AS
ORG NR 913 811 380

Til aksjeeiere i Amicoat AS

Innkalling til ordinær generalforsamling i Amicoat AS

Aksjeeierne i AS innkalles til ordinær generalforsamling 29.juni 2026

Tidspunkt: kl 09.00

Møtested: Elektronisk via Teams («Microsoft Teams Meeting») Link til møte: sendes ut 28.06 til påmeldte

Dagsorden

- 1. VALG AV MØTELEDER**
- 2. VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN**
- 3. GODKJENNELSE AV INNKALLINGEN OG DAGSORDREN**
- 4. GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET 2025 OG REVISJONSBERETNING**
- 5. GODKJENNELSE AV HONORAR TIL STYRET**
- 6. GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE**
- 7. GODKJENNELSE AV MELLOMBALANSE PER 31. MAI 2026**

Som beskrevet i forslag til innkallingen til den ekstraordinære generalforsamlingen 8. juni 2026, har Selskapet et behov for å styrke sin egenkapital. I generalforsamlingen 8. juni ble det som et første ledd vedtatt et konvertibelt obligasjonslån på NOK 3 millioner. Selskapet ønsker nå å hente inn mellom NOK 2 og NOK 7 millioner i ytterligere kapital gjennom en fortrinnsrettsemisjon.

Etter nærmere vurderinger og diskusjoner med sentrale aksjonærer er det klart at dette forutsetter en tegningskurs på NOK 0,01, noe som ikke er mulig før Selskapet har gjennomført en kapitalnedsettelse hvor pålydende verdi på aksjene reduseres til NOK 0,01.

Gjennomføringen av denne kapitalnedsettelsen forutsetter etter aksjeloven at det utarbeides en revidert mellombalanse, og at denne godkjennes av generalforsamlingen. Selskapet har derfor utarbeidet en revidert mellombalanse per 31. mai 2026. Denne mellombalansen og tilhørende revisjonsberetning følger vedlagt innkallingen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner mellombalanse for Selskapet per 31. mai 2026."

8. GODKJENNELSE AV NEDSKRIVNING AV AKSJEKAPITALEN

Som nevnt i punkt 7 ovenfor foreslås det gjennomført en kapitalnedsettelse hvor pålydende verdi på Selskapets aksjer reduseres til NOK 0,01. Kapitalnedsettelsen er nødvendig for å muliggjøre emisjonen som er omtalt i punkt 9 nedenfor.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *"Generalforsamlingen vedtar å nedsette aksjekapitalen i Amicoat AS fra NOK 57 171 410 til NOK 571 714,10, en nedsettelse med NOK 56 599 695,90.*
- (ii) *Nedsettelsen gjennomføres ved at pålydende på samtlige 57 171 410 aksjer reduseres fra NOK 1,00 til NOK 0,01 per aksje. Antall aksjer forblir uendret.*
- (iii) *Nedsettelsesbeløpet på NOK 56 599 695,90 benyttes i sin helhet til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte, jf. aksjeloven § 12-1 første ledd nr. 1. Det foretas ingen utdeling til aksjeeierne.*
- (iv) *Kapitalnedsettelsen trer i kraft ved registrering i Foretaksregisteret uten kreditorvarsel, jf. aksjeloven § 12-5.*
- (v) *Selskapets vedtekter § 4 endres slik at bestemmelsen om aksjekapital og aksjer lyder:*

«Selskapets aksjekapital er NOK 571 714,10, fordelt på 57 171 410 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.»
- (vi) *Styret gis fullmakt til å foreta slike mindre endringer i vedtaket og vedtektene som måtte være nødvendige eller hensiktsmessige i forbindelse med registrering i Foretaksregisteret.*

9. FORSLAG OM FORTRINNSRETTSEMISJON

Som nevnt ovenfor foreslår styret å gjennomføre en fortrinnsrettsemisjon hvor det hentes inn mellom NOK 2 og NOK 7 millioner i ny egenkapital.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med minimum NOK 2 000 000 og maksimum NOK 7 000 000 ved utstedelse av minimum 200 000 000 og maksimum 700 000 000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,01.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 0,01 pr. aksje*
- (iii) *Kapitalforhøyelsen forutsetter at kapitalnedsettelsen i Sak 8 er registrert i Foretaksregisteret.*
- (iv) *Aksjene tegnes på særskilt tegningsdokument innen tegningsperiodens utløp. Tegningsperioden løper fra og med 6. juli 2026 til og med 20. juli 2026 kl. 24.00.*
- (v) *Eksisterende aksjeeiere gis fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene forholdsmessig etter sin eksisterende eierandel i Selskapet, jf. aksjeloven § 10-4. Hver eksisterende aksje gir rett til å tegne 12,2438 nye aksjer nye aksjer. Antall tegningsretter avrundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Tegningsretter som ikke benyttes innen tegningsperiodens utløp, bortfaller uten kompensasjon.*
- (vi) *GWM AS har forpliktet seg til å delta i emisjonen med minimum NOK 2 000 000, tilsvarende tegning av minimum 200 000 000 aksjer til tegningskurs NOK 0,01 per aksje. GWM AS vil motta en garantiprovisjon på 5% av det garanterte beløp. Garantiprovisjonen vil bli gjort opp i form av nye aksjer i Selskapet, utstedt til en tegningskurs på NOK 0,01.*
- (vii) *Det er anledning til å overtegne. Dersom ikke alle aksjer tegnes på grunnlag av fortrinnsrett, skal aksjene fordeles først til aksjeeiere som har overtegnet, forholdsmessig basert på antall benyttede tegningsretter, deretter til GWM AS innenfor GWM AS' tegningsforpliktelse.*
- (viii) *Tegningsbeløpet skal innbetales kontant til Selskapets driftskonto, hvis nummer vil bli opplyst i tildelingsbrevet, som forventes utsendt 21. juli 2026. Forventet betalingsdato er 1. august 2026. Selskapet kan disponere emisjonsbeløpet før emisjonen er registrert i Foretaksregisteret. Det er ikke adgang til å gjøre opp tegningsbeløpet ved motregning.*

- (ix) *De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige aksjeeierrettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (x) *De anslåtte kostnadene ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 50 000 – 200 000 og dekkes av Selskapet.*
- (xi) *Ved gjennomføring av kapitalforhøyelsen endres Selskapets vedtekter § 4 til å reflektere den aksjekapital og det antall aksjer som følger av det endelige tegningsresultatet.*

10. FULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE

GWM AS, et selskap kontrollert av styrets leder Gert Wilhelm Munthe, har garantert å tegne seg for NOK 3 millioner i det konvertible lånet som ble godkjent i generalforsamling 8. juni 2026, og har krav på en garantiprovisjon på 10% for dette. GWM AS har også forpliktet seg til å tegne seg i emisjonen for inntil NOK 2 millioner, og vil motta en garantiprovisjon på 5% for dette. Garantiprovisjonene skal etter garantiavtalen gjøres opp ved utstedelse av aksjer til tegningskurs NOK 0,01. For å kunne utstede disse aksjene, og for å kunne utstede aksjer til styrets medlemmer som oppgjør for styrehonorar for 2025, foreslår styret at det gis en fullmakt til å forhøye aksjekapitalen.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 900 000. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer (A) til GWM AS som kompensasjon for garantier avgitt i forbindelse med konvertibelt lån og emisjon og (B) til styrets medlemmer som oppgjør av styrehonorar for 2025.*
- (iii) *Fullmakten gjelder frem til 31. desember 2026.*
- (iv) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.*

11. VALG AV STYRE

Det bes om at aksjonærer som ønsker å delta på generalforsamling, gir Selskapet melding om dette senest 27. juni kl. 23.59 ved bruk av påmeldingsskjemaet inntatt i vedlegg 1.

Aksjonærer har rett til å møte og stemme ved fullmektig. Det må i så tilfelle fremlegges en skriftlig og datert fullmakt. Fullmaktsskjemaet i vedlegg 2 kan benyttes.

Med vennlig hilsen
for styret i Amicoat AS

Styreleder
Gert W. Munthe

Bilag:

1. Påmeldingsskjema
2. Fullmaktsskjema
3. Årsregnskap og revisjonsberetning for 2025
4. Mellombalanse per 31. mai 2026
5. Utkast til protokoll

BILAG 1

PÅMELDINGSSKJEMA

Melding om at De vil delta på den ordinære generalforsamlingen i Amicoat AS den 29. juni 2026 kl 09:00 kan gis ved å benytte denne møteseddel. Det bes om at meldingen er Amicoat AS i hende senest den 27. juni 2026.

Adresse: Amicoat AS, e-post: ola.skavlem@amicoat.com. Dersom De etter påmelding skulle bli forhindret fra å møte, kan skriftlig og datert fullmakt leveres på generalforsamlingen.

Undertegnede vil møte på generalforsamlingen i Amicoat AS den 29. juni 2026 og (sett kryss):	
☐	Avgi stemme for mine/våre aksjer
☐	Avgi stemme for aksjer ifølge vedlagte fullmakt(er)
Navn på aksjonær / selskap (blokkbokstaver): _____	
Antall egne aksjer: ____	
Antall aksjer som eventuelt representeres etter fullmakt: ____	
	_____ dato sted aksjonærens underskrift

BILAG 2

FULLMAKTSSKJEMA

Som eier av _____ aksjer i Amicoat AS gir jeg/vi herved

☐ styrets leder

☐ _____ (sett inn navn)

fullmakt til å representere og avgi stemmer for mine/våre aksjer på ordinær generalforsamling i Amicoat AS den 29. juni 2026 kl 09:00.

Dersom det ikke er kryssset av for noen av alternativene ovenfor, vil fullmakten bli ansett gitt til styrets leder.

Dersom fullmakt er gitt til styrets leder har denne adgang til å gi et annet medlem av styret eller ledelsen rett til å representere, og avgi stemme for, aksjene som fullmakten omfatter.

Navn:

Dato:

Fullmakten sendes til: ola.skavlem@amicoat.com.

*Dersom fullmakt gis på vegne av et selskap eller annen juridisk person, må det vedlegges firmaattest og/eller fullmakt som viser at den som undertegner har kompetanse til å avgi fullmakten. Dersom tilfredsstillende dokumentasjon ikke mottas, står fullmektigen fritt til å benytte eller forkaste fullmakten etter eget skjønn.

BILAG 3

ÅRSREGNSKAP OG REVISJONSBERETNING FOR 2025



Årsregnskap 2025

Amicoat AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet

Org.nr.: 913 811 380

Resultatregnskap

Amicoat AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2025	2024
Salgsinntekt		2 116 360	5 877 775
Annen driftsinntekt		2 023 015	1 132 164
Sum driftsinntekter		4 139 375	7 009 939
Varekostnad		0	36 084
Lønnskostnad	2	10 539 953	10 373 984
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 4	7 274 412	6 289 852
Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	3, 4, 5	57 578 348	0
Annen driftskostnad		8 137 221	7 293 820
Sum driftskostnader		83 529 934	23 993 740
Driftsresultat		-79 390 559	-16 983 801
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		412 345	554 329
Annen rentekostnad		1 498 503	0
Annen finanskostnad		294 806	766 477
Resultat av finansposter		-1 380 965	-212 147
Resultat før skattekostnad		-80 771 524	-17 195 948
Skattekostnad på resultat		0	0
Resultat		-80 771 524	-17 195 948
Årsresultat	6	-80 771 524	-17 195 948
Overføringer			
Overført til overkurs og udekket tap	5	80 771 524	17 195 948
Sum overføringer		-80 771 524	-17 195 948

Balanse

Amicoat AS

Eiendeler	Note	2025	2024
Utvikling	3	0	52 960 064
Sum immaterielle eiendeler		0	52 960 064
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	4, 7	0	1 788 061
Sum varige driftsmidler	4	0	1 788 061
Investeringer i tilknyttet selskap		500 000	500 000
Sum finansielle anleggsmidler		500 000	500 000
Sum anleggsmidler		500 000	55 248 126
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	7	78 373	78 373
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		4 499 545	3 106 804
Sum fordringer		4 499 545	3 106 804
Bankinnskudd, kontanter o.l.		12 554 320	10 561 306
Sum omløpsmidler		17 132 238	13 746 483
Sum eiendeler		17 632 238	68 994 609

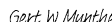
Balanse

Amicoat AS

Egenkapital og gjeld	Note	2025	2024
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	57 171 410	38 421 926
Overkurs	6	0	25 337 341
Sum innskutt egenkapital		57 171 410	63 759 267
Opptjent egenkapital			
Udekket tap	6	-47 901 089	0
Sum opptjent egenkapital		-47 901 089	0
Sum egenkapital	6	9 270 321	63 759 267
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	8	3 498 809	0
Sum annen langsiktig gjeld	8	3 498 809	0
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 249 644	1 683 447
Skyldig offentlige avgifter		920 731	686 143
Annen kortsiktig gjeld		1 692 733	2 865 753
Sum kortsiktig gjeld		4 863 108	5 235 343
Sum gjeld		8 361 917	5 235 343
Sum egenkapital og gjeld		17 632 238	68 994 609

Oslo, 11.06.2026

Styret i Amicoat AS


Gert W. Munthe (Jun 19, 2026 09:13:00 GMT+2)

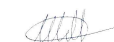
Gert Wilhelm Munthe

Styreleder



Erik Rosen

Styremedlem


Mathias Lange Dokkan-Thorsen

Styremedlem


Roger Tuen (Jun 17, 2026 09:23:11 GMT+2)

Roger Tuen

Daglig leder

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.

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.

Note 1 Virksomhetens art og lokalisering

Amicoat AS er et selskap der virksomheten omfatter Forskning og eksperimentell utvikling innenfor naturvitenskap og teknikk. Selskapet er lokalisert i Asker kommune.

Note 2 Antall ansatte

	2025	2024
Lønninger	14 788 039	12 652 046
Arbeidsgiveravgift	1 926 055	1 935 778
Pensjonskostnader	553 332	456 286
Andre ytelser	-6 727 474	-4 670 126
Sum	10 539 953	10 373 984
Gjennomsnittlig antall årsverk sysselsatt i regnskapsåret	11	8

Note 3 Immatrielle eiendeler

	FOU
Anskaffelseskost 01.01.2025	67 854 238
Tilgang gjennom året	9 357 492
Anskaffelseskost 31.12.2025	77 211 729

Årets avskrivninger	-6 756 752
Årets nedskrivninger	-55 560 804
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger 31.12.2025	-77 211 729

Bokført verdi per 31.12.2025	0
-------------------------------------	----------

Note 4 Anleggsmidler

	Kontor- maskiner	Teknisk utstyr	Inventar	Totalt
Anskaffelseskost pr. 01.01.2025	362 271	287 510	1 954 864	2 604 645
Tilgang kjøpte anleggsmidler		747 142		747 142
Anskaffelseskost 31.12.2025	362 271	1 034 652	1 954 864	3 351 787
Akk. av- og nedskrivninger pr. 31.12.2025	-362 271	-1 034 652	-1 954 864	-3 351 787
Bokført verdi 31.12.2025	0	0	0	0
Årets avskrivninger	55 559	71 129	390 973	517 660
Årets nedskrivninger	84 785	792 495	1 140 264	2 017 544

Note 5 Vesentlig usikkerhet om fortsatt drift

Selskapet er et forsknings- og utviklingsselskap, og har i perioden investert betydelige midler i utviklingsaktiviteter. Realiseringen av verdiene i selskapets utviklingsprosjekter er avhengig av fremtidig kommersialisering og nødvendige regulatoriske godkjenninger, herunder godkjenning fra relevante myndigheter. Som følge av usikkerhet knyttet til fremdrift i utviklingsløpet, regulatoriske avklaringer og tidspunkt for fremtidig inntjening, er det i 2025 foretatt nedskrivning av balanseførte forsknings- og utviklingsprosjekter. Nedskrivningen var nødvendig som følge av den økte usikkerheten og har medført en vesentlig reduksjon i selskapets egenkapital.

Selskapet forventer å være avhengig av tilførsel av ny kapital for å kunne opprettholde planlagt aktivitet.

Dette indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift.

Det er planlagt gjennomført en emisjon i juni 2026, hvor selskapet forventer å hente mellom NOK 5 og 10 millioner. Basert på selskapets nåværende likviditetsprognoser vil dette gi tilstrekkelig likviditet til å finansiere selskapets drift frem til om lag desember 2026–mars 2027. Minimumsbeløpet NOK 5 millioner i emisjonen er garantert gjennom tegningsforpliktelser fra eksisterende aksjonærer.

Selskapet arbeider videre med å forberede en ny kapitalinnhenting som planlegges gjennomført i løpet av høsten 2026 for å sikre finansiering utover denne perioden.

Dersom selskapet ikke lykkes med å gjennomføre planlagt emisjon i juni 2026, eller påfølgende kapitalinnhenting, vil selskapet ikke ha tilstrekkelig likviditet til å oppfylle sine forpliktelser etter hvert som de forfaller.

Årsregnskapet er likevel avlagt under forutsetning om fortsatt drift, idet styret vurderer det som sannsynlig at nødvendig kapital vil bli tilført.

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 01.01.2025	38 421 926	25 337 341		63 759 267
Årets resultat		-32 870 435	-47 901 089	-80 771 524
Kapitalforhøyelse	18 749 484	7 533 094		26 282 578
Pr. 31.12.2025	57 171 410	0	-47 901 089	9 270 321

Note 7 Garantier og sikkerhetsstillelser

Amicoat AS har pantsatt eiendeler som sikkerhet overfor banken for en samlet garanti- og kausjonsramme på NOK 12 000 000 per 31.12.2025. I tillegg er det stilt tredjepartssikkerhet fra ekstern kausjonist med en garanti-/kausjonsramme på NOK 3 000 000 per 31.12.2025. Denne sikkerheten er ikke balanseført i selskapets regnskap.

Note 8 Langsiktig gjeld

Gjeld som forfaller mer enn fem år etter regnskapsårets slutt

	2025	2024
Gjeld til kredittinstitusjoner	3 498 809	0
Sum	3 498 809	0

Årsregnskap 2025 - Amicoat AS_vF

Final Audit Report

2026-06-19

Created:	2026-06-17
By:	Roger Tuen (rogertuen@gmail.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAA5nlp2HzM7AyPJgPLs9YOyy-tygOck64B

"Årsregnskap 2025 - Amicoat AS_vF" History

-  Document created by Roger Tuen (rogertuen@gmail.com)
2026-06-17 - 7:21:52 AM GMT- IP address: 46.250.205.78
-  Document emailed to Gert W Munthe (gert.w.munthe@gwm.no) for signature
2026-06-17 - 7:21:57 AM GMT
-  Document emailed to Erik Rosen (er@forsberglaw.no) for signature
2026-06-17 - 7:21:57 AM GMT
-  Document emailed to Mathias Dokkan-Thorsen (mathias.dokkan-thorsen@kistefos.no) for signature
2026-06-17 - 7:21:57 AM GMT
-  Document emailed to Roger Tuen (roger.tuen@amicoat.com) for signature
2026-06-17 - 7:21:57 AM GMT
-  Email viewed by Roger Tuen (roger.tuen@amicoat.com)
2026-06-17 - 7:22:29 AM GMT- IP address: 104.47.11.254
-  Document e-signed by Roger Tuen (roger.tuen@amicoat.com)
Signature Date: 2026-06-17 - 7:23:11 AM GMT - Time Source: server- IP address: 46.250.205.78 - Signature Appearance Selected: TYPE
-  Email viewed by Erik Rosen (er@forsberglaw.no)
2026-06-17 - 8:02:14 AM GMT- IP address: 104.47.51.190
-  Document e-signed by Erik Rosen (er@forsberglaw.no)
Signature Date: 2026-06-17 - 8:02:36 AM GMT - Time Source: server- IP address: 51.175.96.9 - Signature Appearance Selected: IMAGE
-  Email viewed by Gert W Munthe (gert.w.munthe@gwm.no)
2026-06-17 - 9:14:58 AM GMT- IP address: 172.225.194.227
-  Email viewed by Mathias Dokkan-Thorsen (mathias.dokkan-thorsen@kistefos.no)
2026-06-17 - 1:59:45 PM GMT- IP address: 104.47.51.190



Document e-signed by Mathias Dokkan-Thorsen (mathias.dokkan-thorsen@kistefos.no)

Signature Date: 2026-06-17 - 2:00:10 PM GMT - Time Source: server- IP address: 188.95.241.80 - Signature Appearance Selected: IMAGE



Document e-signed by Gert W Munthe (gert.w.munthe@gwm.no)

Signature Date: 2026-06-19 - 7:13:00 AM GMT - Time Source: server- IP address: 195.139.146.3 - Signature Appearance Selected: TYPE



Agreement completed.

2026-06-19 - 7:13:00 AM GMT



BILAG 4

MELLOMBALANSE PER 31. MAI 2026

Resultatregnskap

Amicoat AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	31.05.2026	31.12.2025
Salgsinntekt		140 449	2 116 360
Annen driftsinntekt		469 093	2 023 015
Sum driftsinntekter		609 542	4 139 375
Lønnskostnad		7 421 801	10 539 953
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	0	7 274 412
Nedskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	1	0	57 578 348
Annen driftskostnad		3 839 495	8 137 221
Sum driftskostnader		11 261 295	83 529 934
Driftsresultat		-10 651 753	-79 390 559
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen finansinntekt		32 354	412 345
Annen rentekostnad		117 037	1 498 503
Annen finanskostnad		34 797	294 806
Resultat av finansposter		-119 480	-1 380 965
Resultat før skattekostnad		-10 771 233	-80 771 524
Skattekostnad på resultat		0	0
Resultat		-10 771 233	-80 771 524
Periodens resultat	2	-10 771 233	-80 771 524
Overføringer			
Overført til overkurs og udekket tap		10 771 233	80 771 524
Sum overføringer		-10 771 233	-80 771 524

Balanse

Amicoat AS

Eiendeler	Note	31.05.2026	31.12.2025
Investeringer i tilknyttet selskap		500 000	500 000
Sum finansielle anleggsmidler		500 000	500 000
Sum anleggsmidler		500 000	500 000
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning		78 373	78 373
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer		3 663 741	4 513 712
Sum fordringer		3 663 741	4 513 712
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 226 296	12 554 320
Sum omløpsmidler		4 968 410	17 146 405
Sum eiendeler		5 468 410	17 646 405

Balanse

Amicoat AS

	Note	31.05.2026	31.12.2025
Egenkapital og gjeld			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital		57 171 410	57 171 410
Sum innskutt egenkapital		57 171 410	57 171 410
Opptjent egenkapital			
Udekket tap		-58 672 321	-47 901 089
Sum opptjent egenkapital		-58 672 321	-47 901 089
Sum egenkapital	2	-1 500 911	9 270 321
Gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		3 260 714	3 498 809
Sum annen langsiktig gjeld		3 260 714	3 498 809
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		485 637	2 249 644
Skyldig offentlige avgifter		568 793	934 898
Annen kortsiktig gjeld		2 654 177	1 692 733
Sum kortsiktig gjeld		3 708 607	4 877 275
Sum gjeld		6 969 321	8 376 084
Sum egenkapital og gjeld		5 468 410	17 646 405

Oslo, 19.06.2026

Styret i Amicoat AS



Gert Wilhelm Munthe

Styreleder



Erik Rosen

Styremedlem



Mathias Lange Dokkan-Thorsen

Styremedlem



Roger Tuen (Jun 19, 2026 17:09:43 GMT+2)

Roger Tuen

Daglig leder

Regnskapsprinsipper

Mellombalansen er utarbeidet pr. 31.05.2026 i forbindelse med kapitalnedsettelse til dekning av udekket tap, samt en påfølgende emisjon der tegningskurs er lavere enn aksjenes pålydende.

Mellombalansen er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk for små foretak. De samme regnskapsprinsippene er lagt til grunn som i siste godkjente årsregnskap.

Mellombalansen er utarbeidet særskilt for det ovennevnte formålet og er ikke ment benyttet til andre formål.

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.

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.

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.

Note 1 Immaterielle eiendeler

	FoU 31.05.2026	FoU 31.12.2025
Anskaffelseskost 01.01.	0	67 854 238
Tilgang i perioden	0	9 357 492
Anskaffelseskost for perioden	0	77 211 729
Periodens avskrivninger	0	-6 756 752
Periodens nedskrivninger	0	-55 560 804
Akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger for perioden		-77 211 729
Bokført verdi for perioden	0	0

Note 2 Egenkapital

	Aksjekapital	Udekket tap	Sum egenkapital
Pr. 31.12.2025	57 171 410	-47 901 089	9 270 321
Årets resultat		-10 771 233	-10 771 233
Pr 31.05.2026	57 171 410	-58 672 321	-1 500 911

Note 3 Vesentlig usikkerhet om fortsatt drift

Selskapet er et forsknings- og utviklingsselskap, og har i perioden investert betydelige midler i utviklingsaktiviteter. Realiseringen av verdiene i selskapets utviklingsprosjekter er avhengig av fremtidig kommersialisering og nødvendige regulatoriske godkjenninger, herunder godkjenning fra relevante myndigheter. Som følge av usikkerhet knyttet til fremdrift i utviklingsløpet, regulatoriske avklaringer og tidspunkt for fremtidig inntjening, er det i 2025 foretatt nedskrivning av balanseførte forsknings- og utviklingsprosjekter. Nedskrivningen var nødvendig som følge av den økte usikkerheten og har medført en vesentlig reduksjon i selskapets egenkapital.

Selskapet forventer å være avhengig av tilførsel av ny kapital for å kunne opprettholde planlagt aktivitet.

Dette indikerer at det foreligger en vesentlig usikkerhet som kan skape betydelig tvil om selskapets evne til fortsatt drift.

Det er planlagt gjennomført en emisjon i juni 2026, hvor selskapet forventer å hente mellom NOK 5 og 10 millioner. Basert på selskapets nåværende likviditetsprognoser vil dette gi tilstrekkelig likviditet til å finansiere selskapets drift frem til om lag desember 2026–mars 2027. Minimumsbeløpet NOK 5 millioner i emisjonen er garantert gjennom tegningsforpliktelser fra eksisterende aksjonærer.

Selskapet arbeider videre med å forberede en ny kapitalinnhenting som planlegges gjennomført i løpet av høsten 2026 for å sikre finansiering utover denne perioden.

Dersom selskapet ikke lykkes med å gjennomføre planlagt emisjon i juni 2026, eller påfølgende kapitalinnhenting, vil selskapet ikke ha tilstrekkelig likviditet til å oppfylle sine forpliktelser etter hvert som de forfaller.

Mellombalansen er likevel avlagt under forutsetning om fortsatt drift, idet styret vurderer det som sannsynlig at nødvendig kapital vil bli tilført.

Amicoat AS_Mellombalanse per 31.5.2026

Final Audit Report

2026-06-19

Created:	2026-06-19
By:	Roger Tuen (rogertuen@gmail.com)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAoJnegi_24gkyfev4JolaKfR17krfNiNv

"Amicoat AS_Mellombalanse per 31.5.2026" History

-  Document created by Roger Tuen (rogertuen@gmail.com)
2026-06-19 - 3:08:53 PM GMT- IP address: 81.166.50.74
-  Document emailed to Gert W Munthe (gert.w.munthe@gwm.no) for signature
2026-06-19 - 3:08:57 PM GMT
-  Document emailed to Erik Rosen (er@forsberglaw.no) for signature
2026-06-19 - 3:08:57 PM GMT
-  Document emailed to Mathias Dokkan-Thorsen (mathias.dokkan-thorsen@kistefos.no) for signature
2026-06-19 - 3:08:57 PM GMT
-  Document emailed to Roger Tuen (roger.tuen@amicoat.com) for signature
2026-06-19 - 3:08:57 PM GMT
-  Email viewed by Roger Tuen (roger.tuen@amicoat.com)
2026-06-19 - 3:09:28 PM GMT- IP address: 104.47.11.126
-  Document e-signed by Roger Tuen (roger.tuen@amicoat.com)
Signature Date: 2026-06-19 - 3:09:43 PM GMT - Time Source: server- IP address: 81.166.50.74 - Signature Appearance Selected: TYPE
-  Email viewed by Erik Rosen (er@forsberglaw.no)
2026-06-19 - 3:11:21 PM GMT- IP address: 104.47.51.190
-  Document e-signed by Erik Rosen (er@forsberglaw.no)
Signature Date: 2026-06-19 - 3:11:37 PM GMT - Time Source: server- IP address: 51.175.96.9 - Signature Appearance Selected: IMAGE
-  Email viewed by Gert W Munthe (gert.w.munthe@gwm.no)
2026-06-19 - 5:03:15 PM GMT- IP address: 146.75.200.19
-  Document e-signed by Gert W Munthe (gert.w.munthe@gwm.no)
Signature Date: 2026-06-19 - 5:04:16 PM GMT - Time Source: server- IP address: 195.139.146.3 - Signature Appearance Selected: MOBILE_DRAW

 Email viewed by Mathias Dokkan-Thorsen (mathias.dokkan-thorsen@kistefos.no)

2026-06-19 - 6:25:05 PM GMT- IP address: 104.47.51.190

 Document e-signed by Mathias Dokkan-Thorsen (mathias.dokkan-thorsen@kistefos.no)

Signature Date: 2026-06-19 - 6:26:45 PM GMT - Time Source: server- IP address: 188.95.241.80 - Signature Appearance Selected: IMAGE

 Agreement completed.

2026-06-19 - 6:26:45 PM GMT

BILAG 5

UTKAST TIL PROTOKOLL

PROTOKOLL FRA ORDINÆR GENERALFORSAMLING I

AMICOAT AS

ORG NR 913 811 380

Den 29. juni 2026 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.

XXX av totalt 57,171,410 aksjer, eller ca. XXX % av aksjene og stemmene, var representert.

Følgende saker ble diskutert og vedtatt:

1 VALG AV MØTELEDER

Erik Rosen ble valgt til møteleder.

[Vedtaket ble truffet enstemmig.]/[Vedtaket ble truffet med [...] stemmer. [...] aksjer stemte mot.]

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

[...] ble valgt til å medunderskrive protokollen.

[Vedtaket ble truffet enstemmig.]/[Vedtaket ble truffet med [...] stemmer. [...] aksjer stemte mot.]

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 GODKJENNELSE AV ÅRSREGNSKAPET 2025 OG REVISJONSBERETNING

Selskapets årsregnskap samt revisors årsberetning for 2025 ble gjennomgått.

Det fremkom ingen innsigelser til disse og årsregnskapet ble godkjent.

Styrets forslag til disponering av underskudd på kr -80 771 524 ble vedtatt med følgende disponering:

Overføring til overkurs og udekket tap kr -80 771 524

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

[Vedtaket ble truffet enstemmig.]/[Vedtaket ble truffet med [...] stemmer. [...] aksjer stemte mot.]

5 GODKJENNELSE AV HONORAR TIL STYRET

Generalforsamlingen besluttet at styret godtgjøres med et honorar på kr 500.000 for 2025, fordelt på kr 166 666,66 på hvert styremedlem. Kravet på styrehonorar skal konverteres til nye aksjer i selskapet til en tegningskurs på NOK 0,01.

[Vedtaket ble truffet enstemmig.]/[Vedtaket ble truffet med [...] stemmer. [...] aksjer stemte mot.]

6 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen besluttet at revisors honorar dekkes etter regning.

[Vedtaket ble truffet enstemmig.]/[Vedtaket ble truffet med [...] stemmer. [...] aksjer stemte mot.]

7 GODKJENNELSE AV MELLOMBALANSE PER 31. MAI 2026

I tråd med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner mellombalanse for Selskapet per 31. mai 2026."

[Vedtaket ble truffet enstemmig.]/[Vedtaket ble truffet med [...] stemmer. [...] aksjer stemte mot.]

8 GODKJENNELSE AV NEDSKRIVNING AV AKSJEKAPITALEN

I tråd med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *"Generalforsamlingen vedtar å nedsette aksjekapitalen i Amicoat AS fra NOK 57 171 410 til NOK 571 714,10, en nedsettelse med NOK 56 599 695,90.*
- (ii) *Nedsettelsen gjennomføres ved at pålydende på samtlige 57 171 410 aksjer reduseres fra NOK 1,00 til NOK 0,01 per aksje. Antall aksjer forblir uendret.*
- (iii) *Nedsettelsesbeløpet på NOK 56 599 695,90 benyttes i sin helhet til dekning av tap som ikke kan dekkes på annen måte, jf. aksjeloven § 12-1 første ledd nr. 1. Det foretas ingen utdeling til aksjeeierne.*
- (iv) *Kapitalnedsettelsen trer i kraft ved registrering i Foretaksregisteret uten kreditorvarsel, jf. aksjeloven § 12-5.*
- (v) *Selskapets vedtekter § 4 endres slik at bestemmelsen om aksjekapital og aksjer lyder:*

«Selskapets aksjekapital er NOK 571 714,10, fordelt på 57 171 410 aksjer, hver pålydende NOK 0,01.»
- (vi) *Styret gis fullmakt til å foreta slike mindre endringer i vedtaket og vedtektene som måtte være nødvendige eller hensiktsmessige i forbindelse med registrering i Foretaksregisteret.*

9 FORSLAG OM FORTRINNSRETTEMISJON

I tråd med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Selskapets aksjekapital skal forhøyes med minimum NOK 2 000 000 og maksimum NOK 7 000 000 ved utstedelse av minimum 200 000 000 og maksimum 700 000 000 nye aksjer, hver med pålydende verdi NOK 0,01.*
- (ii) *De nye aksjene utstedes til en tegningskurs på NOK 0,01 pr. aksje*
- (iii) *Kapitalforhøyelsen forutsetter at kapitalnedsettelsen i Sak 8 er registrert i Foretaksregisteret.*
- (iv) *Aksjene tegnes på særskilt tegningsdokument innen tegningsperiodens utløp. Tegningsperioden løper fra og med 6. juli 2026 til og med 20. juli 2026 kl. 24.00.*
- (v) *Eksisterende aksjeeiere gis fortrinnsrett til å tegne de nye aksjene forholdsmessig etter sin eksisterende eierandel i Selskapet, jf. aksjeloven § 10-4. Hver eksisterende aksje gir rett til å tegne 12,2438 nye aksjer. Antall tegningsretter avrundes ned til nærmeste hele tegningsrett. Tegningsretter som ikke benyttes innen tegningsperiodens utløp, bortfaller uten kompensasjon.*
- (vi) *GWM AS har forpliktet seg til å delta i emisjonen med minimum NOK 2 000 000, tilsvarende tegning av minimum 200 000 000 aksjer til tegningskurs NOK 0,01 per aksje. GWM AS vil motta en garantiprovisjon på 5% av det garanterte beløp. Garantiprovisjonen vil bli gjort opp i form av nye aksjer i Selskapet, utstedt til en tegningskurs på NOK 0,01.*
- (vii) *Det er anledning til å overtegne. Dersom ikke alle aksjer tegnes på grunnlag av fortrinnsrett, skal aksjene fordeles først til aksjeeiere som har overtegnet, forholdsmessig basert på antall benyttede tegningsretter, deretter til GWM AS innenfor GWM AS' tegningsforpliktelse.*
- (viii) *Tegningsbeløpet skal innbetales kontant til Selskapets driftskonto, hvis nummer vil bli opplyst i tildelingsbrevet, som forventes utsendt 21. juli 2026. Forventet betalingsdato er 1. august 2026. Selskapet kan disponere emisjonsbeløpet før emisjonen er registrert i Foretaksregisteret. Det er ikke adgang til å gjøre opp tegningsbeløpet ved motregning.*
- (ix) *De nye aksjene gir rett til utbytte og øvrige aksjeeierrettigheter fra tidspunktet for registrering av kapitalforhøyelsen i Foretaksregisteret.*
- (x) *De anslåtte kostnadene ved kapitalforhøyelsen utgjør NOK 50 000 – 200 000 og dekkes av Selskapet.*
- (xi) *Ved gjennomføring av kapitalforhøyelsen endres Selskapets vedtekter § 4 til å reflektere den aksjekapital og det antall aksjer som følger av det endelige tegningsresultatet.*

[Vedtaket ble truffet enstemmig.]/[Vedtaket ble truffet med [...] stemmer. [...] aksjer stemte mot.]

10 FULLMAKT TIL KAPITALFORHØYELSE

I tråd med styrets forslag traff generalforsamlingen følgende vedtak:

- (i) *Styret gis i henhold til aksjeloven § 10-14 (1) fullmakt til å forhøye Selskapets aksjekapital med inntil NOK 900 000. Innenfor denne samlede beløpsrammen kan fullmakten benyttes flere ganger.*
- (ii) *Fullmakten kan benyttes til å utstede aksjer (A) til GWM AS som kompensasjon for garantier avgitt i forbindelse med konvertibelt lån og emisjon og (B) til styrets medlemmer som oppgjør av styrehonorar for 2025.*
- (iii) *Fullmakten gjelder frem til 31. desember 2026.*
- (iv) *Aksjeeiernes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes.*
- (v) *Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse mot innskudd i penger og mot innskudd i andre eiendeler enn penger. Fullmakten omfatter rett til å pådra selskapet særlige plikter, jf. aksjeloven § 10-2.*

[Vedtaket ble truffet enstemmig.]/[Vedtaket ble truffet med [...] stemmer. [...] aksjer stemte mot.]

11 VALG AV NYTT STYRE

Generalforsamlingen gjenvalgte det sittende styret. Styret består dermed fortsatt av:

- | | | |
|---|------------------------|-------------|
| ▪ | Gert W. Munthe | Styreleder |
| ▪ | Erik Rosen | Styremedlem |
| ▪ | Mathias Dokkan-Thorsen | Styremedlem |

[Vedtaket ble truffet enstemmig.]/[Vedtaket ble truffet med [...] stemmer. [...] aksjer stemte mot.]

Samtlige vedtak var enstemmige.

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet.

Erik Rosen
Møteleder

Valgt undertegner

Bilag:

1. Oversikt over møtende aksjonærer

