

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.

38 002 166 av totalt 57 171 410 aksjer, eller ca. 66,47 % 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.

2 VALG AV EN PERSON TIL Å MEDUNDERTEGNE PROTOKOLLEN

Mathias Martinsen ble valgt til å medunderskrive protokollen.

Vedtaket ble truffet enstemmig.

3 GODKJENNELSE AV INNKALLING OG DAGSORDEN

Møtelederen reiste spørsmål om det var noen bemerkninger til innkallingen eller dagsordenen. Kjell Bettmo hadde innsigelser og krevde protokolltilførsel:

Som aksjonær, med 60.701 aksjer i Amicoat, vil jeg ikke kunne stemme for den tilsendte dagsorden, men velger å stemme blankt på alle punkter med følgende begrunnelse:

- En emisjon til ett øre fører sjelden noe godt med seg for mellomstore og små aksjonærer. Det gir ofte en formidabel utvanning til gunst for en engere krets selv med en såkalt reparasjonsemisjon.

- I likhet med alle andre har jeg tapt tilnærmet all innskutt egenkapital, i mitt tilfelle 335.000 kroner. Min fortrinnsrett tilsier at jeg nå kan tegne for 7.432 kroner. Slik emisjonen er tilrettelagt gir dette tilnærmet null. Skulle selskapet stige ti-gangeren (utenkelig) i verdi, vil min verdi kunne stige til beskjedne 74.320 (!) kroner.

- Hverken styre eller ledelse sier noe om tapsføring i sakens sammenheng. Tapsføring kan som kjent kun gjøres ved realisasjon. Skatteetaten kan i mitt tilfelle tilbakeføre 125.000 kroner, men da må aksjene selges først eller nulles. For å få tilsvarende på tildelte aksjer, må selskapsverdien opp 17 ganger. Styret og ledelse har ikke gitt tilkjenne om og hvordan de vil

*legge til rette for et annenhåndsmarked. Skatteetaten gir skattefradrag kun når tapet er realisert, så for mellomstore og mindre aksjonærer er dette **utrolig nok** det aller viktigste når man ser emisjonen under ett.*

- Styret og ledelse har ikke skrevet noe om når eller hvordan en spleis av aksjer skal finne sted. Man kan umulig tenke seg at selskapet skal operere med millioner av aksjer til ett øre over tid. En spleis muliggjør dessuten at en ny emisjon kan gjøres under nåværende kr 0,01 (uaktuelt?)!

*- Styret og ledelse har ikke kommet med gode grunner for hvorfor man bør skyte inn mer risikokapital. Prisverdig er **Note 3 Vesentlig usikkerhet om fortsatt drift**. Noten konkluderer imidlertid med at "styret vurderer det som sannsynlig at nødvendig kapital vil bli tilført". Minner om at ulik informasjon generelt og spesielt ikke er tillatt.*

- Skulle selskapet/aksjen en gang i fremtiden søke notering på børs, trenger man et visst antall aksjonærer. Da er det viktig at man ikke, som her, støter de fra seg, de som representerer mangfoldet.

Det ble votert over godkjenning av innkalling og dagsorden. Alle stemte for unntatt Kjell Bettmo stemte blankt for sine 60 701 aksjer (som utgjør ca. 16 promille av stemmene), og innkallingen og dagsordenen ble da ansett som godkjent med 37 941 465 stemmer. Møtelederen erklærte generalforsamlingen som lovlig satt.

4 GODKJENNING 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.

Årsregnskap og revisorberetning ble godkjent, samt styrets forslag til disponering av underskudd. Vedtak ble fattet med 37 941 465 stemmer (ca. 99,84 %), resterende stemte blankt.

5 GODKJENNING AV HONORAR TIL STYRET

Generalforsamlingen besluttet at styret godtgjøres med et honorar på kr 500.000 for 2025, fordelt på kr 200 000 på styrets leder og med kr 150 000 på hvert av de to øvrige styremedlemmene. Kravet på styrehonorar skal konverteres til nye aksjer i selskapet til en tegningskurs på NOK 0,01.

Det ble foretatt votering over tre forslag med følgende resultat:

Styret skal ikke ha noe honorar: 2 427 805 stemmer som utgjør ca. 6,4 prosent av stemmene.
Styret skal ha honorar i kontanter: 3 376 368 stemmer, ca. 8,7 prosent av stemmene.
Vedtak i samsvar med forslaget over, 32 197 993 stemmer, ca. 84,7 prosent.

Forslaget fra styret ble derfor vedtatt med 32 197 993 stemmer, ca. 84,7 prosent av stemmene.

6 GODKJENNELSE AV REVISORS GODTGJØRELSE

Generalforsamlingen besluttet at revisors honorar dekkes etter regning.

Vedtaket ble fattet med 37 941 465 stemmer (ca. 99,84 %), resterende stemte blankt.

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 fattet med 37 941 465 stemmer (ca. 99,84 %), resterende stemte blankt.

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.*

Vedtaket ble fattet med 37 941 465 stemmer (ca. 99,84 %), resterende stemte blankt.

9 FORSLAG OM FORTRINNSRETTEMISSJON

Cygnus Vårsol AS har spørsmål til innkallingens sak 9. Cygnus Vårsol AS er daglig leder, Roger Tuen, sitt holdingselskap. Han ber om at følgende protokollføres, samt «eventuelt svaret som gis»:

«Det kan synes som om refinansieringsplanen og foreslått emisjon i selskapet ikke inneholder et markedsmessig insentivprogram for ansatte i selskapet og/eller en allokeringsmekanisme for ansatte i selskapet jmf emisjonen som ble gjennomført i 2025. Ber om at styret redegjør for sine vurderinger».

Styreleder informerte om at styret ville komme tilbake til disse spørsmålene, men at fokus i denne omgang hadde vært på å sikre selskapets overlevelse i en svært utfordrende situasjon.

I tråd med styrets forslag (styreleder Gert W. Munthe har ikke deltatt i styrebehandlingen av fortrinnsrett eller provisjonen) 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 fattet med 37 941 465 stemmer (ca. 99,84 %), resterende stemte blankt.

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 fattet med 36 876 987 stemmer (ca. 97 %), og det ble stemt blankt for 582 401 aksjer og mot for 542 777.

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 fattet med 37 419 764 stemmer (ca. 98,5 %), resterende stemte blankt.

Mer forelå ikke til behandling. Generalforsamlingen ble deretter hevet.

Erik Rosen

Erik Rosen

Møteleder

Mathias Martinsen

Valgt undertegner

Bilag: Møtende aksjonærer

Totalt utestående aksjer	57 171 410
Totalt antall aksjer representert på GF	38 002 166
Prosentandel representert	66,47 %

Påmeldt	Selskapsnavn/navn på person	Antall aksjer
Christoffer Ringdal	Caramball AS	148 024
Willy Hågensen	Weab Invest AS	120 000
Dag Henning Larsen	Larsen	30 000
Njål Tage Gjerdalen	Vilta As	570 000
Pontus Lundberg	Pontus Lundberg	112 500
john S. Svendsen	Pharmapatent AS	521 700
Henning Aandal	Greenhouse AS	321 952
Knut- Roald Stokmo	Stokmo	10 852
Lindsey Martinsen	Lindsey Leigh Beecher	10 000
Roger Tuen	CYGNUS VÅRSOL AS	542 777
Silje Bogetveit	Silje Bogetveit	40 000
Kjell Bettmo	Bettmo	60 701
Mathias Dokkan-Thorsen	Kistefos AS	9 037 053
Inge Engvik	Engvik	2 797
Kjetil Strand	Per Strand eiendom AS	3 249 510
Mathias Martinsen	Heyern AS	1 988 979
Vebjørn Jacobsen	Jacobsen	34 729
Torsteinn Erlingsson	Kaupaloki AS	4 861
Gert W. Munthe	GWM AS	17 503 671
Christian Kallevig Arnesen	Kaar AS	269 249
Kjetil Vangsnes	Tilma AS	350 000
Olaf Haavik	JAKOB HATTELAND INVEST AS	2 128 702
Erik Rosen	Styret	86 965
Ola Skavlem	Illuminati Holding As	750 000
Mathias Dokkan-Thorsen	Styret	107 143

Signature: *Erik Rosen*

Email: er@forsberglaw.no

Signature: *Mathias Martinsen*

Email: mathiasm@online.no

Protokoll fra ordinær generalforsamling i Amicoat AS - 29 juni 26

Final Audit Report

2026-07-02

Created:	2026-07-02
By:	Erik Rosen (er@forsberglaw.no)
Status:	Signed
Transaction ID:	CBJCHBCAABAAUGHxhTLDc8bosDWHqhnSmDxJTVhFKC12

"Protokoll fra ordinær generalforsamling i Amicoat AS - 29 juni 26" History

-  Document created by Erik Rosen (er@forsberglaw.no)
2026-07-02 - 2:52:02 PM GMT
-  Document emailed to Erik Rosen (er@forsberglaw.no) for signature
2026-07-02 - 2:52:06 PM GMT
-  Document emailed to Mathias Martinsen (mathiasm@online.no) for signature
2026-07-02 - 2:52:07 PM GMT
-  Email viewed by Erik Rosen (er@forsberglaw.no)
2026-07-02 - 2:52:59 PM GMT
-  Document e-signed by Erik Rosen (er@forsberglaw.no)
Signature Date: 2026-07-02 - 2:56:58 PM GMT - Time Source: server - Signature Appearance Selected: IMAGE
-  Email viewed by Mathias Martinsen (mathiasm@online.no)
2026-07-02 - 3:02:35 PM GMT
-  Document e-signed by Mathias Martinsen (mathiasm@online.no)
Signature Date: 2026-07-02 - 3:08:56 PM GMT - Time Source: server - Signature Appearance Selected: IMAGE
-  Agreement completed.
2026-07-02 - 3:08:56 PM GMT