



TELEMARK UTVIKLINGSFOND

TUF

Protokoll fra styremøte nr. 1-2019 i Telemark Utviklingsfond

Dato: 14. februar 2019.

Sted: Quality Hotel Tønsberg

Deltagere: Sven Tore Løkslid, Styrets leder, Erik Skjervagen, Gunn Marit Helgesen, Terje Riis Johansen, Terje Bakka, Sekretær.

Forfall: Eva Markset Lia

Styremøte var satt kl 10.00.

Saker til behandling på styremøte 14. februar 2019.

Sak 1/2019 Referat fra styremøte nr 3 og 4 i 2018

Utkast til referat er utsendt til styrets medlemmer

Styrevedtak:

Referat fra styremøte nr 3 og 4 i 2018 ble enstemmig godkjent.

Sak 2/2019 Investering i MSG Production AS

MSG Production AS har bedt om TUF vil delta i en aksjeemisjon.

Styrevedtak:

Et enstemmig styre vedtok følgende:

Styret er positive til å investere 6,5 MNOK i en aksjeemisjon som forespurt. Følgende må være på plass i selskapet før en utbetaling kan foretas:

- 1. Totalt emisjonsbeløp blir 15 MNOK inkludert konverteringer*
- 2. Aksjonærer som har solgt ned fra egne selskaper i tidligere emisjoner må reinvestere 7,5 MNOK*
- 3. Innbetaling av lån fra andre 5 MNOK må være gjennomført.*
- 4. Innbetaling av lånet på 30 MNOK fra MontinJensen må gjennomføres, dog slik at 15 MNOK skal innbetales samtidig med aksjeemisjon, i samsvar med låneavtalen. (samtidighet)*
- 5. Det skal ikke gjennomføres nedbetaling av lån til aksjonærer før tidligst medio 2020*
- 6. TUF og Proventia skal ha en styreplass i selskapet sammen.*
- 7. Emisjonen er basert på en verdsetting av selskapet til 350 MNOK før emisjonen. Dersom det på et senere tidspunkt gjøres konvertering av MontinJensen lånet hvor aksjekursen er lavere enn en verdsetting på 350 MNOK, vil TUF sin eierandel økes/omregnes til en aksjekurs tilsvarende verdsettingen som gjøres ovenfor MontinJensen.*



TELEMARK UTVIKLINGSFOND

TUF

8. *MSG Deice AS må ha overført alle patenter og rettigheter til MSG Production AS.*
9. *TUF deltar for øvrig på de vilkår som Proventia legger til grunn.*

Styret drøftet nøye om det var etiske utfordringer ved at MSG Production AS skulle være deleier i selskap lokalisert til Saudi Arabia. Styret legger til grunn at selskapet forholder seg til de råd og retningslinjer som nasjonale myndigheter gir for handel med ulike land.

Sak 3 /2019 Orientering om Scana Skarpenord

Daglig leder orienterte om situasjonen ved Scana Skarpenord på Rjukan. Daglig leder har i en tid jobbet sammen med RNU for å finne en løsning på likviditetsutfordringene som selskapet har.

Styrevedtak:

Styret tok informasjonen til etterretning og ber daglig leder arbeide for å legge frem en fullstendig sak som styret vil ta opp i et eget styremøte.

Sak 4//2019 Generelle vilkår der TUF skal inn med EK i selskaper

Det er en økende forespørsel om TUF kan gå inn med egenkapital i selskaper, det er en generell utfordring med verdivurdering som disse selskaper legger til grunn.

Styrevedtak:

Styret vedtok at dersom en skal gå inn i selskaper skal dette i hovedsak skje til pari kurs. Dersom TUF skal fravike dette må det legges klare verdivurderinger til grunn.

I hovedsak skal TUF ikke delta med mere enn 15% av egenkapitalen, det skal videre fremskaffes minst det dobbelte i egenkapital fra andre aktører. Disse midlene skal være i kontanter.

Skien dd.mm.2019

*Sven Tore Løkshid
Styrets leder*

Terje Riis Johansen

Erik Skjervagen

Gunn Marit Helgesen

*Terje Bakka
Sekretær*

Sett: Eva Markset Lia