

Til aksjeeierne i Fosenbrua AS

**Innkalling  
til  
Ordinær generalforsamling 2018  
i Fosenbrua AS**

Tid: Tirsdag 12. juni 2018 kl 1000

Sted: Møterom «Blåheia», Rådhuset Indre Fosen kommune, Rådhusveien 13, 7100 Rissa

**Saksliste**

- Sak 1 Åpning og fortegnelse av møtende aksjeeiere
- Sak 2 Valg av møteleder, protokollfører og en person til å underskrive protokollen sammen med møteleder
- Sak 3 Godkjenning av innkalling og saksliste
- Sak 4 Godkjenning av styrets orientering, årsregnskap og revisjonsberetning for 2017
- Sak 5 Eventuell ytterligere utvidelse av aksjekapitalen i selskapet
- Sak 6 Fastsettelse av godtgjørelse for styret
- Sak 7 Valg av valgkomite

Aksjonærer som selv ikke kan møte, og som ønsker å møte med fullmektig besende med vedkommende fullmakt.

Etter generalforsamlingen blir det kl 1100 orientering om utviklingen og kostnader innenfor flytebrumarkedet v/siviling. Geir Kjersem frå LMG Marin AS.

Oppdatert trafikkanalyse for Fosenbru-prosjektet viser at trafikspotensialet for kryssing av Stjørnfjorden er stort, og pågående arbeid vil vise hvorvidt en kryssing kan være selvfinansierende. Dette arbeidet aktualiserer både undersjøisk tunnel og flytebru som tekniske løsninger.

Rissa 4. juni 2018

Med hilsen

Ove Vollan  
Styreleder

Til: Generalforsamlingen i Fosenbrua AS  
Dato: 4. juni 2018

## Sak 4/2018 Godkjenning av styrets orientering, årsregnskap og revisjonsberetning

Til: Generalforsamlingen i Fosenbrua AS  
Fra: Styret for Fosenbrua AS  
Dato: 04.06.2018

Orientering fra Styret til Generalforsamlingen 2018 for

## **Fosenbrua AS**

**Org nr. 917 894 620**

### Selskapet

Fosenbrua AS ble stiftet 19. mai 2016, og er registrert i Rissa kommune. Selskapet ble stiftet av tolv eiere fra bank, næringsliv, kommuner, offentlige institusjoner og privatpersoner på Fosen. Formålet er å arbeide for realisering av planer om fast vegsamband mellom Fosen-halvøya og Trondheim.

Etter ekstraordinær generalforsamling 10. oktober 2016 var aksjekapitalen 3,725,000 kroner, fordelt på 745 aksjer.

### Organisering

#### Styret

Ove Vollan, Fosen Regionråd, leder	vara: Steinar Saghaug (personlig)
Ragnar Lyng, Lyng Gruppen AS	vara: Kristin Hagen (personlig)
Siri Stjern-Strøm, Stjern AS	vara: Vibeke Stjern (personlig)
Olbert Aasan, Rissa Utvikling KF	vara: Torbjørn Dahle (personlig)
Ola Setsaas, Stadsbygd Sparebank	vara: Egil Hammer (personlig)
Egil Erbe, Advokatfirmaet Erbe & Co DA	vara: Knut G. Fallrø (personlig)
Elin Harbak, Johs. J. Syltern AS	vara: Marion Syltern (personlig)

#### *Ekstraordinær generalforsamling og aksjeutvidelse 07. desember 2017*

Under ekstraordinær generalforsamling 7. desember 2017 ble styret gitt en to-årig fullmakt til å godkjenne ytterligere utvidelse av aksjekapitalen med 1,8 mill kroner. Godkjente aksjetegninger pr utgangen av 2017 var 4,445,000 millioner kroner, hvorav 610,000 kroner enda ikke er innbetalt.

## Aktivitet

### *Trafikkanalyse for Fosen og områdene rundt*

Etter oppdrag fra Fosenbrua AS gjennomførte konsultentselskapet Norconsult en trafikkundersøkelse for Fosen, og den var ferdig i februar 2017.

Undersøkelsen viste potensialet for endringer i reiseaktivitet og trafikkmønster dersom de fire delprosjektene gjennomføres med slik beregningsrekkefølge:

1. Bru over Trondheimsfjorden i området Flakk-Rørvik
2. Kryssing av Stjørnfjorden enten med bru eller undersjøisk tunnel
3. Tunnel fra Flakk til Ila/Sluppen
4. Ny veg/utbedringer Fevåg og Rissa

Undersøkelsen tydet på at begge bruene ville gi store omfordelinger av trafikk på vegnettet. Gjennomsnittlig døgntrafikk (ÅDT/årsdøgntrafikk) på hovedbrua over Trondheimsfjorden vart i modellen beregnet til 5000-6000 kjøretøyer i år 2022 etter at den er gjennomført som første prosjekt. Når alt er gjennomført vil den øke ytterligere til 6-7000 kjøretøyer ÅDT. I 2015 var trafikken på ferga til sammenligning bare 1750 kjøretøyer ÅDT.

En forbindelse over eller under Stjørnfjorden kom ut med ÅDT 2500-3000 dersom den gjennomføres som neste prosjekt. Trafikken på hovedbrua ville altså bare øke med ca 1000 kjøretøyer ÅDT når alle delprosjektene var gjennomført. Dette tyder på at en forbindelse over Stjørnfjorden i stor grad vil bli en intern forbindelse på Fosen, ved at bo- og arbeidsmarkedene på Ørland/Bjuggen knyttes bedre til Indre Fosen.

En oppdatering av trafikkanalysen med ny beregningsrekkefølge forelå i mai 2018. Nye beregninger bekrefter at en kryssing av Stjørnfjorden vil få 2500-3000 ÅDT selv om kryssingen av Stjørnfjorden etableres først, og i modell- beregningene økes denne med 27% når ny og utbedret veg mellom Fevåg og Rissa gjennomføres deretter. Trafikken på ferjesambandet Flakk-Rørvik vil øke ubetydelig på grunn av disse to prosjektene.

Beregningene er viktige for å kunne vurdere om dette trafikkpotensialet klarer å finansiere en kryssing med enten bru eller tunnel. De akustiske undersøkelsene vil gi gode holdepunkter for hvorvidt en tunnel kan konkurrere med en bruløsning. Oversiktsstudien vil ut over dette gi holdepunkter for om det er andre forhold i området som kan påvirke valg av teknisk løsning. Dersom et normalt kostnadsbilde vil vise seg gangbart for kryssingen, kan spørsmålet bli hvor mye av tiltakene mellom Fevåg og Rørvik som kan la seg gjennomføre i tillegg til selve kryssingen.

## *Prosjektlisten*

Prosjektlisten for Fosenbrua AS har fra starten av vært:

1. Bru over Trondheimsfjorden i området Flakk-Rørvik
2. Kryssing av Stjørnfjorden enten med bru eller undersjøisk tunnel
3. Tunnel fra Flakk til Ila/Sluppen (delfinansiering gjennom tilskudd)
4. Ny veg/utbedringer Fevåg og Rissa

Siktemålet er at prosjektene lar seg fullfinansiere over 40 år, og at prosjektene etter dette kan la seg overlevere til fylkeskommunen som vegeier i nedbetalt stand.

Underveis har det kommet fram at bedre forbindelse fra Flakk og innover kan la seg finansiere på annen måte.

Ettersom det for Fosenvegene AS har vist seg vanskelig å finansiere ny veg mellom Stadsbygda og Vemundstad innenfor den projektramme de har å forholde seg til i dag, har det kommet henvendelse til Fosenbrua AS om dette prosjektet i stedet kan tas inn i vår prosjektlister.

Dersom det skulle vise seg ønskelig, har Styret under visse forutsetninger vært positiv til dette. De har samtidig sagt seg enig i at tunnel og ny veg fra Flakk og innover mot byen tas ut. I så fall vil prosjektlisten til Fosenbrua AS kunne se slik ut:

1. Bru over Trondheimsfjorden i området Flakk-Rørvik
2. Kryssing av Stjørnfjorden enten med bru eller undersjøisk tunnel
3. Tunnel fra Stadsbygda til Vemundstad
4. Ny veg/utbedringer Fevåg og Rissa

Som omtalt tidligere vil finansieringsevne og prosjektenes modenhet kunne bety at de kan bli gjennomført i en annen rekkefølge enn dette.

## *Trafikkprognoser og veksthåndtering*

Trafikkundersøkelsen pr år 2022 sier ingen ting om hvordan trafikken kan utvikle seg med årene, noe som er nødvendig for å kunne vurdere finansieringsevnen med bompenger over et visst antall år.

Norconsult er nå i gang med dette prognosearbeidet, og vi legger opp til trafikkprognoser for årene 2030, 2045 og 2060. Dette vil gi oss et grunnlag for å vurdere finansieringsevnen fra bompenger. Et spørsmål er hvordan kommunale planer kan bidra til å utnytte vekstpotensialet som et slikt fastlandssamband kan gi. Sotra og Askøy utenfor Bergen er eksempler på bynære fergesamband som har fått bruer, og som siden midten av 60-tallet har fått henholdsvis tredoblet og doblet sitt folketall. Dette har hovedsakelig skjedd etter at fergene vart erstatta av bruer i

henholdsvis 1971 og 1991. I samme periode har folketallet på Fosen gått ned med 8%.

Potensialet for vekst i folketallet er stort også for Fosen, og det er viktig at kommunene forbereder seg på vekst for å utnytte det potensialet slike nye rammebetingelser vil bety. Arealer i kommuneplanene avsatt til bolig og næring bør være store nok til å kunne utnytte det vekstpresset som kan oppstå. Dersom kommunene legger godt til rette for de mulighetene som kan oppstå, vil de kunne få langt raskere og høyere vekst enn andre har klart å få med en passiv tilnærming.

En annen viktig side ved dette arbeidet er hvordan vekst på Fosen ikke skal påføre Trondheim trafikkvekst som kan være problematisk i forhold til dagens Bymiljøavtale. Det kan være felles interesse i at mye av veksten kan skje internt på Fosen. Det er imidlertid et faktum at store deler av Fosen vil ligge innenfor vanlig pendlingsavstand til og fra Trondheim dersom delprosjektene gjennomføres. Reisemiddelfordelingen for reiser til og fra Fosen vil derfor være et sentralt tema.

### *Oversiktsstudiet for Stjørnfjorden*

Det ble innhentet konkurrerende tilbud på oversiktsstudien for kryssing av Stjørnfjorden, og konsulentselskapet Rambøll er i gang med arbeidet.

Hensikten med studien er å få bedre oversikt over tekniske muligheter for bru eller undersjøisk tunnel, tilknytningsmuligheter til eksisterende vegnett på begge sider av fjorden, plassering av eventuelle tunnelpåhugg og landingssteder for flytebru, samt eventuelle verne- eller miljømessige begrensninger som måtte finnes i området. Arbeidet skjer i samråd med Bjugn, Indre Fosen og Ørland kommuner.

En foreløpig geologisk vurdering tydet på at dybden ned til fjell kan være gunstig for en undersjøisk fjelltunnel. Generelt sett er undersjøiske vegtunneler rimeligere å bygge enn bruer. Men lengde og trafikkmengde innenfor en prognoseperiode etter åpning kan medføre et krav om en toløps tunnel, dvs en tunnel for hver trafikkretning. Et eventuelt slikt krav vil være en stor utfordring for kostnadene knyttet til tunnel som løsning.

I samarbeid med Orkdal Regionråd og Ørland kommune ble det innhentet konkurrerende tilbud på akustiske undersøkelser for å kartlegge fjellforløpet i Stjørnfjorden og i Trondheimsfjorden over til Agdenes. Feltarbeidet for undersøkelsene vil bli utført første halvdel av juni 2018, og resultatene vil foreligge over ferien.

### *Rådgivende konsulentgruppe*

I tillegg til at Norconsult er engasjert til arbeidet med trafikkprognoser og veksthåndtering, Rambøll til oversiktsstudien for Stjørnfjorden, har selskapet også engasjert tre andre konsulentselskaper til å inngå i en rådgivende konsulentgruppe.

De vil ha et faglig hovedansvar innenfor hver sine fagområder:

1. WSP Trondheim, for organisering og gjennomføringsmetoder
2. Dr. Techn. Olav Olsen, for teknologi, produksjons- og installasjonsmetoder
3. Deloitte, for finansiering

### *Orienterende rapport til administrativ og politisk behandling*

Med den framdrift som utredningsarbeidet har, tar Fosenbrua AS sikte på å legge fram en rapport til administrativ og politisk orientering. Den var planlagt ferdig første halvår 2018, men det vil være en fordel at det pågående utredningsarbeidet har kommet lengre slik at det er fornuftig å justere dette til at den vil foreligge i løpet av året.

Rapporten vil introdusere prosjektet, og beskrive og drøfte utfordringer knyttet teknologi, kostnader, regional vekst og utvikling, økonomisk gjennomføringsmulighet, samt organisering og gjennomføringsmetoder. Konsulentgruppen vil bistå med denne rapporten.

### *NTNU*

Det har tidlig vært etablert kontakt med NTNU på Gløshaugen, og det er nå også etablert kontakt med Geografisk Institutt på NTNU Dragvoll. De viser interesse for de aspektene som prosjektet berører, og det ventes at flere av instituttene på Dragvoll vil bli involvert i et videre samarbeid.

Prosjektet inneholder store faglige spenn, med stort undervisnings- og studiepotensiale for høyere læreinstitusjoner innenfor både teknologi, gjennomføringsformer, og samfunnseffekter.

### *Rammebetingelser for bygging av infrastruktur i Norge*

Selskapene Fosenbrua AS, Halsafjordsambandet AS, Todalsfjordprosjektet AS, Rovdefjordkryssinga AS, Samspleis AS og Todalsfjordprosjektet fikk i 2016 analysert den samfunnsøkonomiske virkning av lengre nedbetalingstider enn dagens

maksimale 20 år på bompengelån. Med dagens lave rentenivå var analysens klare konklusjon at lengre nedbetalingstid er samfunnsøkonomisk lønnsomt.

I kjølvannet av dette har samarbeidet omkring rammebetingelser mer generelt fortsatt, og det pågår et arbeid med en «reformpakke» som går på hvordan prosjekter særlig innenfor fylkesvegnettet kan realiseres raskere, med lavere kostnad, og gjøres mindre avhengige av offentlige budsjetter. Dersom utkastet får tilslutning fra flere selskaper og «vertskommuner» for større prosjekter, vil dette bli fulgt opp videre.

Bakgrunnen er at rammebetingelsene for finansiering og forvaltning av fylkesvegnettet anses som ugunstige, er en stor belastning for fylkeskommunenes økonomi, og hemmer utvikling av dette vegnettet. Dermed har dette reformarbeidet ikke bare en regionaløkonomisk dimensjon, men også ha nasjonaløkonomisk betydning.



**Årsregnskap 2017  
for**

**Fosenbrua AS**

**Foretaksnr. 917894620**

Utarbeidet av:




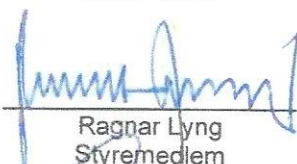
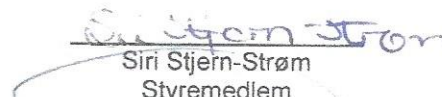
Avdeling Fosen  
Rådhusveien 12 (Kremmergården), 7100 Rissa  
Telefon: 73 85 48 50  
fosen@smnregnskap.no  
www.smnregnskap.no

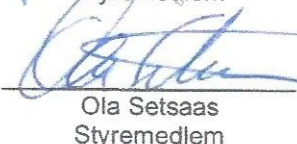
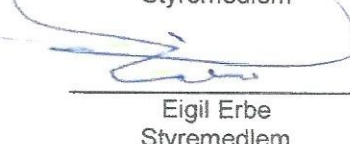
## Resultatregnskap

	Note	2017	jul 16-des 16
<b>DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>			
Driftsinntekter			
Sum driftsinntekter		0	0
Driftskostnader			
Lønnskostnad	1	119 448	0
Annen driftskostnad	1	1 443 549	967 420
Sum driftskostnader		1 562 997	967 420
<b>DRIFTSRESULTAT</b>		<b>(1 562 997)</b>	<b>(967 420)</b>
<b>FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>			
Finansinntekter			
Annen renteinntekt		2 130	1 231
Sum finansinntekter		2 130	1 231
Finanskostnader			
Annen rentekostnad		1 146	0
Sum finanskostnader		1 146	0
<b>NETTO FINANSPOSTER</b>		<b>984</b>	<b>1 231</b>
<b>ORDINÆRT RES. FØR SKATTEKOSTNAD</b>		<b>(1 562 013)</b>	<b>(966 189)</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	2	0	0
<b>ORDINÆRT RESULTAT</b>		<b>(1 562 013)</b>	<b>(966 189)</b>
<b>ÅRSRESULTAT</b>		<b>(1 562 013)</b>	<b>(966 189)</b>
<b>OVERF. OG DISPONERINGER</b>			
Frømføring av udekket tap	3	(1 562 013)	(966 189)
<b>SUM OVERF. OG DISP.</b>		<b>(1 562 013)</b>	<b>(966 189)</b>

## Balanse pr. 31.12.2017

	Note	31.12.2017	31.12.2016
<b>EIENDELER</b>			
<b>OMLØPSMIDLER</b>			
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer		30 000	0
<b>Sum fordringer</b>		<b>30 000</b>	<b>0</b>
Bankinnskudd, kontanter o.l.		1 481 553	3 588 517
<b>SUM OMLØPSMIDLER</b>		<b>1 511 553</b>	<b>3 588 517</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>1 511 553</b>	<b>3 588 517</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	3,4	3 835 000	1 675 000
Overkurs	3	43 200	0
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>3 878 200</b>	<b>1 675 000</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Udekket tap	3	(2 528 202)	(966 189)
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>(2 528 202)</b>	<b>(966 189)</b>
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1 349 998</b>	<b>708 811</b>
<b>GJELD</b>			
<b>KORTSIKTIG GJELD</b>			
Leverandørgjeld		59 555	706 706
Annen kortsiktig gjeld		102 000	2 173 000
<b>SUM KORTSIKTIG GJELD</b>		<b>161 555</b>	<b>2 879 706</b>
<b>SUM GJELD</b>		<b>161 555</b>	<b>2 879 706</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>1 511 553</b>	<b>3 588 517</b>

Rissa, 23/5 - 2018

Ove Vollan  
Styrets leder

Ragnar Lyng  
Styremedlem

Siri Stjern-Strøm  
Styremedlem

Olbert Johan Aasan  
Styremedlem

Ola Setsaas  
Styremedlem

Eigil Erbe  
Styremedlem

Elin Merete Harbak  
Styremedlem

## Noter 2017

### Regnskapsprinsipper:

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

#### Omløpsmidler og kortsiktig gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter siste dag i regnskapsåret, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi (Laveste verdis prinsipp).

#### Anleggsmidler og langsiktig gjeld

Anleggsmidler omfatter eiendeler bestemt til varig eie og bruk for virksomheten. Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost. Varige driftsmidler føres opp i balansen og avskrives over driftsmidlets forventede økonomiske levetid. Varige driftsmidler nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som forventes ikke å være av forbigående art. Nedskrivninger blir reversert når grunnlaget for nedskrivningen ikke lenger finnes å være til stede.

#### Inntektsføring

Inntektsføring ved salg av varer skjer på leveringstidspunktet. Tjenester inntektsføres i takt med utførelsen. Andelen av salgsinntekter som knytter seg til fremtidige serviceytelser, balanseføres som uopptjent inntekt ved salget og inntektsføres deretter i takt med levering av ytelsene.

#### Fordringer

Kundefordringer føres opp i balansen til pålydende etter fradrag for avsetning til påregnelig tap. Avsetning til påregnelig tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. Andre fordringer er også gjenstand for en tilsvarende vurdering.

#### Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter periodens betalbare skatt som blir utlignet og forfaller til betaling i neste regnskapsår i tillegg til endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med skattesatsen ved utgangen av regnskapsåret på grunnlag av skattereduserende og skatteøkende midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. I beregningen er det også medtatt skattemessig framførbart underskudd ved regnskapsårets utgang. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført.

## Noter 2017

### Note 1 - Annen driftskostnad

Selskapet har ingen ansatte og er ikke pliktig til å opprette pensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Spesifikasjon av lønnskostnader	I år	I fjor
Lønn (styrehonorar)	108 000	0
Arbeidsgiveravgift	11 448	0
<b>Totalt</b>	<b>119 448</b>	<b>0</b>

### Ytelser til ledende personer og revisor

	Lønn	Pensjons- forpliktelse	Annen godtgjørelse	Sum
Styremedlemmer	108 000	0	0	108 000

Det er i år kostnadsført revisjonshonorar med kr 7 562,50 som i sin helhet gjelder ordinær revisjon.

### Note 2 - Skattekostnad på ordinært resultat

#### Spesifikasjon av årets skattegrunnlag:

Resultat før skattekostnader	-1 562 013
+ Permanente og andre forskjeller	0
+ Endring i midlertidige forskjeller	0
<b>= Inntekt</b>	<b>-1 562 013</b>

#### Spesifikasjon av årets skattekostnad:

Beregnet skatt av årets resultat	0
<b>= Sum betalbar skatt</b>	<b>0</b>
+/- Endring i utsatt skatt / utsatt skattefordel	0
<b>= Ordinær skattekostnad</b>	<b>0</b>
Skattesats i inntektsåret	24

#### Betalbar skatt i balansen består av

Sum betalbar skatt	0
<b>= Betalbar skatt i balansen</b>	<b>0</b>

## Noter 2017

Utsatt skatt/utsatt skattefordel

	2017	2016
- Skattem. fremf. underskudd som utlignes	2 561 702	999 689
<b>= Grunnlag utsatt skatt</b>	<b>-2 561 702</b>	<b>-999 689</b>
<b>Utsatt skatt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Negativt grunnlag utsatt skatt	2 561 702	999 689
<b>= Grunnlag utsatt skattefordel</b>	<b>2 561 702</b>	<b>999 689</b>
<b>Utsatt skattefordel</b>	<b>589 191</b>	<b>239 925</b>
Grunnlag ikke bokført utsatt skattefordel	2 561 702	999 689
<b>Ikke bokført utsatt skattefordel</b>	<b>589 191</b>	<b>239 925</b>

## Note 3 - Egenkapital

	Aksjekapital / selskapskapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Pr 1.1.	1 675 000	0	-966 189	708 811
-Til årets resultat			-1 562 013	-1 562 013
+Kapitalforhøyelse	2 160 000	43 200	0	2 203 200
<b>Pr 31.12.</b>	<b>3 835 000</b>	<b>43 200</b>	<b>-2 528 202</b>	<b>1 349 998</b>

Selskapets egenkapital vurderes som forsvarlig ut ifra aktivitet og forpliktelser som inngår.

**Noter 2017****Note 4 - Selskapskapital**

Selskapet har 767 aksjer pålydende kr 5 000 pr. aksje, samlet aksjekapital utgjør kr 3 835 000. Det foreligger ingen stemme- eller utbyttebegrensning på aksjene og det er kun en aksjeklasse.

Selskapet har 19 aksjonærer. Følgende 7 aksjonærer eier mer enn 5 % av aksjene:

Navn	Foretaksnr	Antall	Eierandel
Indre Fosen kommune	944 305 483	200	26,08 %
Åfjord Sparebank	937 902 441	100	13,04 %
Stadsbygd Sparebank	937 902 352	100	13,04 %
Fosen Regionråd	976 821 785	100	13,04 %
Bjugn Sparebank	937 902 085	100	13,04 %
Sparebank1 SMN AS	937 901 003	40	5,22 %
Rissa Invest AS	912 194 620	40	5,22 %

Til generalforsamlingen i Fosenbrua AS

## UAVHENGIG REVISORS BERETNING 2017

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### *Konklusjon*

Vi har revidert Fosenbrua AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 1 562 013,-. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap og oppstilling over endringer i egenkapital for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017 og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### *Grunnlag for konklusjonen*

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### *Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ansvarlige revisorer:

Terje Jønvik

Henrik Jønvik

Ragnar Moås

Autorisert  
Regnskapsførerselskap

terje@systemrevisjon.no  
Mobil 951 29 092

henrik@systemrevisjon.no  
Mobil 981 11 952

ragnar@systemrevisjon.no  
Mobil 913 50 952

Medlemmer av  
Den norske Revisorforening

Systemrevisjon Fosen AS  
Org. nr. NO 980 545 717  
Bankkto. 4213 08 91289

[www.systemrevisjon.no](http://www.systemrevisjon.no)



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

**Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet**

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

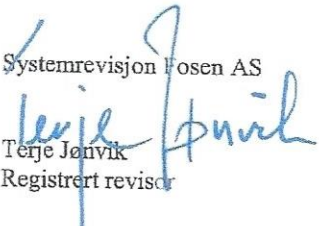
Det henvises til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger> som inneholder en beskrivelse av revisors oppgaver og plikter.

**Konklusjon om registrering og dokumentasjon**

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Rissa , den 23.05.2018

Systemrevisjon Fosen AS

  
Terje Jønvik  
Registrert revisor

Ansvarlige revisorer:

Terje Jønvik

Henrik Jønvik

Ragnar Hoås

Autorisert  
Regnskapsførerselskap  
Medlemmer av  
Den norske Revisorforening

terje@systemrevisjon.no  
Mobil 951 29 092

henrik@systemrevisjon.no  
Mobil 981 11 952

ragnar@systemrevisjon.no  
Mobil 913 50 952

Systemrevisjon Fosen AS  
Org. nr. NO 980 545 717  
Bankkto. 4213 08 91289

[www.systemrevisjon.no](http://www.systemrevisjon.no)

Systemrevisjon Fosen AS  
Rådhusveien 20  
7100 Rissa

## LEDELSESERKLÆRING

Dette brevet sendes i forbindelse med deres revisjon av regnskapet for Fosenbrua AS for året som ble avsluttet den 31. desember 2017. Formålet er å kunne konkludere på hvorvidt regnskapet i det alt vesentlige gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.

Vi bekrefter etter beste evne og overbevisning at:

### *Regnskap*

- Vi har oppfylt vårt ansvar for å påse at selskapets regnskap og formuesforvaltning er gjenstand for betryggende kontroll, herunder slik intern kontroll som vi finner nødvendig for å muliggjøre utarbeidelsen av et regnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil. Vi har videre oppfylt vårt ansvar for utarbeidelsen av regnskapet, og mener at regnskapet gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk.
- Viktige forutsetninger som er brukt av oss ved utarbeidelsen av regnskapsestimater, herunder regnskapsestimater målt til virkelig verdi, er rimelige.
- Vi har tatt tilstrekkelig hensyn til og opplyst om forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse i overensstemmelse med kravene i regnskapsloven og god regnskapsskikk.
- Alle hendelser etter datoen for regnskapet og forhold som medfører korrigerende eller omtale, er korrigert eller omtalt.
- Vi mener at virkningen av ikke-korrigert feilinformasjon er uvesentlig, både enkeltvis og samlet for regnskapet sett som helhet. En liste over ikke-korrigert feilinformasjon følger som vedlegg.

### *Ligningspapirer*

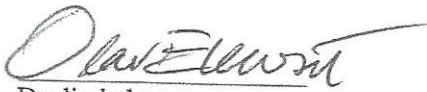
- Vi har oppfylt vårt ansvar for å kontrollere at opplysningene som er gitt i ligningspapirene med vedlegg, er korrekte og fullstendige.

### *Opplysninger som er gitt*

- Vi har gitt revisor:

- Tilgang til alle opplysninger som vi har kjennskap til, som er relevante for utarbeidelsen av regnskapet, som regnskapsregistreringer, dokumentasjon og andre saker,
  - tilleggsopplysninger som revisor har bedt om fra oss for revisjonsformål, og
  - ubegrenset tilgang til personer i selskapet som det etter revisors vurdering er nødvendig å innhente revisjonsbevis fra
- Alle transaksjoner er registrert i regnskapsposter og reflektert i regnskapet.
  - Vi har gitt revisor opplysninger om resultatene av vår vurdering av risikoen for at regnskapet kan inneholde vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter.
  - Vi har gitt revisor alle opplysninger om eventuelle misligheter eller mistanker om misligheter som vi er kjent med og som kan ha påvirket selskapet, og som involverer:
    - ledelsen,
    - ansatte som har en betydningsfull rolle i intern kontroll, eller
    - andre hvor misligheten kunne hatt en vesentlig virkning på regnskapet
  - Vi har gitt revisor alle opplysninger om eventuelle påstander om misligheter eller mistanke om misligheter som kan ha påvirket selskapets regnskap og som er kommunisert av ansatte, tidligere ansatte, analytikere, tilsynsmyndigheter eller andre.
  - Vi har gitt revisor opplysninger om alle kjente tilfeller av manglende overholdelse eller mistanke om manglende overholdelse av lover og forskrifter som kan ha betydning for utarbeidelsen av regnskapet.
  - Vi har gitt revisor opplysninger om identiteten til selskapets nærstående parter og alle forhold til nærstående parter og transaksjoner med disse som vi er kjent med.
  - Vi har på tilbørlig måte regnskapsført eller opplyst om alle forpliktelser, både aktuelle og latente, og har i notene til regnskapet gitt opplysninger om alle garantier avgitt til tredjeparter.
  - Selskapet har tilfredsstillende hjemmel til alle eiendeler, og det er ingen pantsettelse av eller heftelser på selskapets eiendeler, med unntak av dem som fremgår av notene til regnskapet.

Rissa 23.05.2018

  
Daglig leder

Til: Generalforsamlingen i Fosenbrua AS  
Dato: 4. juni 2018

## Sak 5/2018 Eventuell ytterligere utvidelse av aksjekapitalen

Det er på det rene at virksomheten i utredningsfasen er relativt kapitalkrevende, og det er behov for å styrke tilgangen på kapital i selskapet.

Dersom Fosenvegene AS skulle ønske det, har styret i Fosenbrua AS nylig fattet positivt vedtak om å ta prosjektet Stadsbygd-Vemundstad inn på prosjektlisten. Det forutsettes at selskapet tilføres kapital fra Fosenvegene AS for å kunne forberede gjennomføring. Det betyr at det ikke vil være noe umiddelbart behov for ytterligere kapitaltilførsel for selskapets arbeid.

Styret vil likevel fortsatt følge opp med invitasjoner overfor potensielt større aksjeeiere, blant annet de av Fosen-kommunene som enda ikke har egne aksjer.

Det er stor generell interesse for å støtte selskapet, og dette kommer fra flere ulike hold. Selv om flere private aksjekjøp har vært godkjent, har vi hittil ikke gjort særskilte framstøt overfor folk flest og næringslivet. Alle som har henvendt seg til selskapet om kjøp har imidlertid fått dette, noe som i hovedsak har resultert i kjøp av enkeltaksjer.

I noen tilfeller gis det imidlertid uttrykk for at selskapets arbeid er så avgjørende både for bedrifter, pendlere og andre private at det er vilje til å sette inn betydelige midler.

Hittil har vi som nevnt vært tilbakeholdne med å invitere et stort antall aksjeeiere. Dette er av rent praktiske grunner, ettersom det i forhold til arbeidsmengden for selskapet har vært antatt å ha relativt liten betydning for disponibel kapital. Den fasen selskapet er inne i nå er relativt kapitalintensiv, og arbeidsmengden har betydning for selskapets drift.

Det er likevel på det rene at selskapets arbeid opptar svært mange på Fosen, og det har stor betydning for selskapets arbeid at det har god støtte fra bedrifter og befolkning. Det er usikkert hvor mye det kan bety økonomisk sett, men med en befolkning på rundt 25,000 innbyggere bare på Fosen er potensialet betydelig.

Advokat Eigil Erbe har på anmodning fra styret laget vedlagte betenkning rundt saken, og anser en større aksjetegning gjennom et støtteselskap som mest aktuell. Et slikt støtteselskap kan gis representasjon i styret.

Slike endringer er imidlertid såpass store at styret ikke har ønsket å gjøre ytterligere forberedelser før saken har vært drøftet med eierne. Avhengig av hvilke løsninger som eventuelt anses som mest aktuelle, vil styret følge opp med mer detaljerte opplegg for dette. Styret legger med dette saken fram for eierne til drøfting.

Fosenbrua AS  
v/ daglig leder Olav Ellevset

**ERBE & CO**

ADVOKATFIRMAET DA – MNA

Advokat Eigil Erbe  
Advokat Trond O. Aspaas  
Advokat Knut G. Fallro  
Advokat Roar Kjosnes  
Advokat Halvor Hjeltn-Hansen  
Advokat Daniel Lund

Advokat Lise Skaaraas

Kontorleder Tonje Eggen

Vår ref:  
40250/ 5322EE

Deres ref:

Ansvarlig advokat  
Eigil Erbe

Trondheim, den  
29. mai 2018

**AD. INVITASJON TIL NY AKSJETEGNING**

På styremøtet den 23.04.2018 fikk undertegnede i oppdrag til neste styremøte å komme med en betenkning rundt praktiske og formelle sider av enten å utvide aksjekapital slik det har foregått til nå, og invitere til allmenntegning av aksjeselskapet, eller tegning gjennom et eget støtteselskap.

Av det jeg har forstått i senere tid, ligger det an til at Fosenbrua AS vil få et tilskudd på NOK 10 millioner fra Indre Fosen kommune for å ta med planlagt tunell Stadsbygda – Vemundstad inn i selskapets prosjektliste. Behovet for ny aksjekapital er således for tiden ikke presserende for å dekke kostnader med gjennomføring av diverse planlegging og undersøkelser.

For å gjennomføre prosjektet er det av stor betydning at reglene om hvor lenge bompenger kan kreves blir endret. Fra i dag 20 år til ønskelig 40 år. Og endring av MVA-regler. Det er vel flere som jobber for å få til endringer her parallelt med Fosenbrua AS. Dersom det kan dokumenteres bred støtte blant befolkningen på Fosen især, så vil dette være fordelaktig i forhold til å påvirke politiske beslutningstakere.

En måte å løse dette på er å invitere til allmenntegning av aksjer i selskapet. Med en pris på kr. 5.000,- pr. aksje med tillegg av overkurs, så tror jeg det er svært mange som vil kvie seg for å tegne en aksje grunnet beløpets størrelse. Dersom det likevel skulle tegne seg et stort antall aksjonærer, så kan dette bli vanskelig å håndtere for Fosenbrua AS. Det kan gå med mye tid til informasjon og kommunikasjon med diverse aksjonærer og nye og større lokaler må finnes til generalforsamlinger. Og hvis det skulle ta helt av så kan man komme i den situasjon at folkeaksjene vil utgjøre mer enn 50 % hvorved de initiativtakerne til prosjektet som står bak kan miste styringen ved at generalforsamlingen foretar helt eller delvis utskifting av styret. Styrets fullmakt til å forhøye aksjekapitalen med inntil kr. 1.800.000,- kan også bli overskredet slik at kapitalutvidelse må gjennomføres på vanlig måte som er mer arbeidskrevende.

Postadresse:  
Postboks 333  
N – 7403 Trondheim

Kontoradresse:  
Munkegata 66  
Ravnkloa

Kontordager:  
Orkanger  
Fosen  
Hitra

Tlf.: 047 73 87 41 00  
Fax: 047 73 87 41 01  
Org.nr: NO 979 182 988 MVA

Hvis vi får et tilskudd på NOK 10 millioner bør prisen på nye aksjer settes langt høyere enn kr. 5.000.

En alternativ og bedre løsning er etter mitt syn at det stiftes et eget støtteselskap. Dette selskapet kan gå inn som aksjonær i Fosenbrua AS gjennom en rettet emisjon når det er avklart hvor stort beløp som totalt er tegnet og innbetalt i støtteselskapet. Aksjene i støtteselskapet kan da selges for f. eks kr. 500,- eller kr. 1.000,-. Da blir dette oppnåelig for folk flest. Alle som tegner seg kan for eksempel få et klistermerke til bilens bakvindu. Hvis dette blir en stor suksess, så risikerer man at støtteselskapet blir en så stor aksjonær at dette får kontroll over Fosenbrua AS. Dette bør forhindres. Fra aksjelovens § 5-3 (1) gjengis:

*«Hver aksje gir en stemme når noe annet ikke følger av loven eller vedtektene. Vedtektene kan inneholde bestemmelser om stemmerettsbegrensning som er knyttet til person. I vedtektene kan det også fastsettes at aksjene i en aksjeklasse ikke skal gi stemmerett eller skal ha begrenset stemmevekt.»*

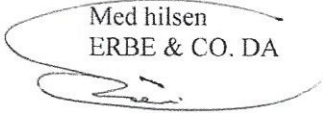
Jeg foreslår da at man foretar endringer i vedtektene slik at ingen aksjonærer alene skal kunne utøve for eksempel mer enn 20 % av det totale antall stemmer. Alternativt kan aksjene som eies av støtteselskapet bli en egen aksjeklasse uten stemmerett eller med begrenset stemmevekt.

Prisen på aksjene i Fosenbrua AS bør vel oppjusteres etter tilskuddet.

Dersom styret ønsker å gå videre med dette, bør det sendes ut forslag til vedtektsendring til generalforsamlingen samtidig som vi ber om generalforsamlingens tilslutning til at daglig leder og styret tar initiativ til å stifte et eget frittstående aksjeselskap hvor folk kan tegne aksjer med det formål at dette selskapet skal bli et støtteselskap for og aksjonær i Fosenbrua AS.

Det skal jo velges et eget styre i støtteselskapet av de aksjonærer som tegner seg. Det må bli opp til ledelsen og styret i dette selskapet å avgjøre hvordan man skal arrangere det hele rent praktisk, men hvis det blir svært mange aksjonærer bør det vurderes om man ikke skal engasjere et regnskapskontor til å ta seg av utsendelse av informasjon og innkallinger.

Med hilsen  
ERBE & CO. DA



Eigil Erbe  
Advokat  
Direkte tlf.: 73 87 41 05  
E-post: erbe@erbe.no

Til: Generalforsamlingen i Fosenbrua AS  
Dato: 4. juni 2018

## Sak 06/2018 Styrets godtgjørelse

Generalforsamlingen 7. juni 2017 vedtok slik godtgjørelse for styret:

Leder og styremedlemmer	kr 15,000 pr år
Varamedlemmer	kr 1,500 kr pr møte

### Forslag til vedtak:

Styret foreslår overfor Generalforsamlingen 2018 at honorarene beholdes på samme nivå også for 2018.

Til: Generalforsamlingen i Fosenbrua AS  
Dato: 4. juni 2018

## Sak 07/2018 Valg av valgkomite

Det ble ikke valgt valgkomite da selskapet ble stiftet.

Styret foreslår at det opprettes en valgkomite. Det foreligger ingen spesielle regler for antall eller sammensetning mv for en slik komite, men et oppnevnt utvalg har nylig kommet med anbefaling om at flertallet bør komme utenfra styret.

Det har vært kontakt med banksjef Bjarne Beversmark og ordfører Einar Eian, og begge har gitt uttrykk for at de er villige til å stille dersom generalforsamlingen skulle ønske det.

Styret anbefaler at det velges en valgkomite med tre medlemmer. Styret har ikke gjort ytterligere forberedelser i saken, og det antas at Generalforsamlingen selv eventuelt vil komme opp med ytterligere kandidater.

Styret vil ellers bemerke at det i dag består av 7 medlemmer, mens vedtektene angir et spenn på 5-9 medlemmer. For å sikre god geografisk representasjon, kan det også vurderes om ikke antall medlemmer i styret bør utvides.