

Referat af ordinært virksomhedsmøde i Fjordforbindelsen Frederikssund 2017

Den 26. april 2017 blev der afholdt ordinært virksomhedsmøde i Fjordforbindelsen Frederikssund (CVR nr. 37262749), hos Transport- Bygnings- og Boligministeriet, Frederiksholms Kanal 27 F, 1220 København K.

Den danske stat var repræsenteret ved Transport-, Bygnings- og Boligministeriet v/afdelingschef Michael Birch.

Til stede var endvidere bestyrelsesformand Leif Tullberg, samt bestyrelsesmedlem Tina Tving Stauning.

Fra Rigsrevisionen deltog chefkonsulent Jens Petersen.

Fra EY deltog statsautoriseret revisor Michael N.C. Nielsen.

Fra forretningsføreren, Vejdirektoratet, deltog praktisk forretningsfører Morten Weigand, vejdirektør Jens Holmboe og projektchef Henrik Vincentsen.

Endelig deltog fra Transport-Bygnings- og Boligministeriet departementschef Jacob Heinsen og specialkonsulent Astrid Kragh Møller samt advokat Peter Hedegaard Madsen fra Kammeradvokaten.

Virksomhedsmødet var åbent for pressen.

---oOo---

Der var fastsat følgende dagsorden:

1. Udpegning af dirigent.

-
2. Bestyrelsens mundtlige beretning om Fjordforbindelsen Frederiksunds virksomhed.
 3. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse.
 4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport, herunder fastsættelse af eventuelt udbytte.
 5. Bestyrelsens orientering om forventede tiltag af politisk eller økonomisk interesse i det kommende år, samt en orientering om bestyrelsens forventninger til resultaterne for de kommende år.
 6. Eventuelle forslag fra transportministeren eller bestyrelsen.
 7. Fastsættelse af bestyrelsens vederlag.
 8. Valg af medlemmer til bestyrelsen, herunder formand og næstformand, samt orientering om bestyrelseskandidaters erhvervmæssige baggrund og ledelseshverv i danske og udenlandske virksomheder.
 9. Valg af statsautoriseret revisor.
 10. Eventuelt.

---oOo---

Ad 1

Til dirigent valgtes advokat Peter Hedegaard Madsen.

Dirigenten takkede for hvervet og konstaterede, at virksomhedsmødet var lovligt indkaldt, at dagsordenen var i overensstemmelse med vedtægten, og at virksomhedsmødet var beslutningsdygtigt.

Ad 2

Formanden aflagte beretning i henhold til årsrapporten. Han oplyste, at 2016 havde været Fjordforbindelsen Frederikssunds første fulde kalenderår siden etableringen tilbage i november 2015.

Perioden har været præget af opstartsaktiviteter og fortsat fokus på optimering af samarbejdet og arbejdsgange mellem bestyrelsen og forretningsføreren, Vejdirektoratet. Dette har i 2016 resulteret i afholdelse af 6 bestyrelsesmøder og en meget tæt løbende kontakt mellem bestyrelsesformanden og forretningsføreren for herved at sikre de bedst mulige rammer for, at konstruktionen, Fjordforbindelsen Frederikssund, bliver den succes, som virksomheden selv og interessenterne forventer.

.....

Herudover har bestyrelsen haft fokus på at støtte og sikre de bedst mulige vilkår for forretningsføreren i forhold til de anlægsudbud- og arbejder, der blev gennemført i 2016, ligesom den første låntagning er gennemført for herved at drage nytte af det nuværende lave renteniveau.

Anlægsprojektet

Formanden oplyste, at det fysiske startskud for anlægsprojektet var 1. spadestik arrangementet, der blev afholdt i Frederikssund d. 25. april med deltagelse af daværende transport- og bygningsminister Hans Christian Schmidt. Bestyrelsen godkendte i november 2015 udsendelsen af udbudsmaterialet for projektets største entrepriser, der består af nyanlæg af ca. 8 km. vej, hvoraf ca. 1,4 km er en højbro over Roskilde Fjord.

Udbuddet blev iværksat med anvendelse af udbudsformen konkurrencepræget dialog, hvorefter der blev afholdt to dialogrunder med de prækvalificerede virksomheder.

På baggrund af dialogrunderne blev udbudsmaterialet tilrettet, og det endelige udbudsmateriale blev udsendt primo juni 2016 med tilbudsfrist medio juli 2016. Efter modtagelse af tilbuddene blev disse evalueret i henhold til de udmeldte kriterier og under-kriterier, og med åbningen af tilbuddenes prisdelt ved licitationen d. 2. september 2016, stod det klart, at det økonomisk mest fordelagtige tilbud var afgivet af et joint venture bestående af Rizzani de Eccher (Italien), Besix (Belgien) og Acciona Infraestructuras (Spanien).

Der blev indgået kontrakt med det vindende joint venture, RBAI JV I/S, d. 3. oktober 2016. Efter kontraktindgåelse har entreprenøren gennemført supplerende geotekniske undersøgelser, og de egentlige anlægsarbejder er så småt gået i gang på begge sider af Roskilde Fjord. Bl.a. er entreprenøren i fuld gang med at etablere byggepladsen.

Udbud af betalingsanlæg

Fjordforbindelsen Frederikssund skal etablere, drive og vedligeholde et betalingsanlæg til opkrævning af betaling for passage, og anlægsloven fastsætter endvidere, at FF skal udbyde disse opgaver. Jævnfør anlægsloven bliver der tale om et free-flow betalingsanlæg for at sikre bedst mulig fremkommelighed og lavest mulige driftsudgifter.

Ved et free-flow betalingsanlæg er der ingen bomme, hvor trafikanterne kan stoppe op og betale, som det kendes fra Storebælt og Øresund. Betaling for passage sker i stedet enten via en elektronisk betalingsboks i køretøjerne (som eksempelvis en Brobizz), eller ved at der på baggrund af kameraoptagelser af nummerplader efterfølgende udsendes en faktura til ejer og/eller bruger af det pågældende køretøj.

.....

Forretningsføreren har i 2016 opstartet planlægningen af udbud af betalingsanlæg, og har i foråret 2017 via EU-udbud tilknyttet en ekstern rådgiver, Ove Arup & Partners, der vil skulle bistå forretningsføreren med at specificere, udbyde, etablere og teste betalingsanlægget.

Kommunikation

Etableringen af fjordforbindelsen er et stort projekt og komplekst projekt, der berører mange i området. Derfor er et helt naturligt og nødvendigt fokus for virksomheden at kommunikere med naboer, borgere og andre interessenter om projektet og dets fremdrift – både før og under selve anlægsarbejderne. Videre er omtale og synlighed i lokale medier er afgørende for at sikre så udbredt bevidsthed om anlægsprojektet og fjordforbindelsens værdi for regionen som muligt.

Fjordforbindelsen Frederikssund SOV drager stor nytte af forretningsføreren omfattende erfaring med kommunikation til lokalsamfundet i anlægsprojektets faser. Bestyrelsen har dog valgt at indkøbe assistance til den del af kommunikationen, der har et mere kommercielt præg, og som derfor ligger uden for forretningsføreren almindelige virkeområde. Det er bestyrelsens overbevisning, at kombinationen af forretningsførers ”anlægskommunikation” og den ”kommercielle” kommunikation vil sikre det bedst mulige medieaftryk i lokalsamfundet og regionen, og dermed sikre det bedst mulige udgangspunkt for anvendelsen af fjordforbindelsen, når den forventes færdig i 2019. Som en del af denne strategi benytter Fjordforbindelsen Frederikssund en bred palette af kommunikationskanaler, herunder hjemmeside, nyhedsbreve, borger- og informationsmøder samt informationscentre.

Finansieringstilgang

Selskabet har i samarbejde med den tilknyttede finansforvalter, Sund & Bælt, vurderet de mest hensigtsmæssige tilgange til lånfinansieringen i det nuværende klima på de finansielle markeder. Bestyrelsen har fra start haft som målsætning at drage fordel af det nuværende lave renteniveau, og få fastlåst lånerenten for en væsentlig del af finansieringsbehovet på et tidligt tidspunkt.

Samtidig har bestyrelsen valgt ikke at være eksponeret mod valutarisiko, hvorfor al låntagning om placering af overskydende likviditet udelukkende sker i danske kr. Fjordforbindelsen Frederikssund er givet adgang til at låne med statsgaranti eller via statslige genudlån. Adgangen til låntagning via statslige genudlån med fast rente blev udnyttet i henholdsvis juni og november 2016 og har givet et samlet låneprovenu på ca. 790 mio. kr.

Anlægsprojektet er i forbindelse med den politiske vedtagelse givet et statsligt bidrag på ca. 631,8 mio. kr., (svarende til de i anlægsloven anførte 659,5 mio. kr. i 2014-prisniveau) hvilket betyder, at der i forhold til at kunne finansiere det samlede anlægsbudget på ca. 1.972,0 mio. kr. (svarende til de i anlægsloven anførte 2.034,2 mio. kr. i 2014-prisniveau), udestår yderligere låntagning på op til ca. 550 mio.kr. kr.

.....

Bestyrelsen har for nuværende besluttet, at yderligere renteafdækninger afventer en større grad af sikkerhed omkring den fremtidige gældsopbygning og gældsafvikling.

Kort om selskabets økonomi i 2017

Bestyrelsen forventer, at virksomheden i 2017 vil skulle:

- A. Afholde udgifter til anlægsprojektet på i alt ca. 443 mio. kr.
- B. Afholde udgifter til forretningsførerassistancen på i alt ca. 4,3 mio. kr.
- C. Afholde udgifter i forbindelse med udbud af betalingsanlæg på i alt. ca. 4,1 mio. kr.

Af de 443 mio. kr. til anlægsprojektet finansieres de 111 mio. kr. via bevilling, mens resten finansieres via de optagne lån.

De største poster i anlægsprojektets 2017-udgifter omfatter: Anlægsarbejder 330 mio. kr. Projektering, tilsyn og administration 64 mio. kr. Ekspropriationer 23 mio. kr. Øvrige udgifter 26 mio. kr. I alt 443 mio. kr. Hverken udgifterne til forretningsførerassistancen eller udgifter i forbindelse med udbud af betalingsanlæg er dækket af bevillingen og skal derfor finansieres via den optagne låntagning.

Opsummering

Bestyrelsesformanden oplyste, at bestyrelsen er overbevist om, at med de igangsatte initiativer, sikres Fjordforbindelsen Frederikssund det pt bedst mulige grundlag for at kunne leve op til anlægslovens forventninger, kunne leverer broforbindelsen indenfor tidsrammen, og ikke mindst kunne levere værdi til borgere og regionen.

Afdelingschef Michael Birch oplyste, at det var betryggende, at bestyrelsen udviste tillid til fremdriften og tog i øvrigt beretningen til efterretning.

Ad 3

Formanden gav ordet til statsautoriseret revisor Michael N.C. Nielsen, der præsenterede de væsentligste regnskabstal fra årsrapporten. Han oplyste, at Fjordforbindelsen Frederikssund i sit første regnskabsår dækkende perioden 27. november 2015 til 31. december 2016 har realiseret et underskud på t.kr. 8.814, hvoraf de finansielle omkostninger udgør t.kr. 3.245.

Det blev allerede i forbindelse med halvårsrapporten for 2016 konstateret, at Fjordforbindelsen Frederikssund som forventet havde en negativ egenkapital, hvorfor selskabslovens regler om kapitaltab skulle iagttages.

På et ekstraordinært virksomhedsmøde d. 10. januar 2017 redegjorde virksomheden for kapitaltabet, og virksomhedens budgetter udviser, at egenkapitalen vil blive genetableret, når virksomheden begynder at genere omsætning.

.....

Fjordforbindelsen havde pr. 31. december 2016 midler for 774 mio.kr., som primært skal anvendes til finansiering af anlægsarbejderne vedrørende fjordforbindelsen, men som også skal dække løbende driftsomkostninger. Dette beløb forventes at dække finansieringsbehovet mindst til og med 2017. Fjordforbindelsens likviditetsmæssige forhold vurderes derfor som fornuftige.

I 2017 forventes et negativt resultat i alt i niveauet 10-15 mio.kr. svarende til virksomhedens administrationsomkostninger og finansielle omkostninger. Finansiering af anlægsprojekt, herunder muligheden for aktivering af renteudgifter og det gældende renteniveau for anbringelse af overskudslikviditet kan påvirke det forventede negative resultat.

Årsrapporten blev herefter godkendt af afdelingschef Michael Birch.

Ad 4

Formanden oplyste, at Fjordforbindelsen Frederikssund først generer indtægter, når fjordforbindelsen er åbnet, og det negative resultat er således forventet. Likviditetsmæssigt er Fjordforbindelsen Frederikssund via de optagne statslån dog polstret til at kunne møde de forventede projektomkostninger i 2017.

Bestyrelsen havde på denne baggrund indstillet, at årets resultat blev fremført til næste regnskabsår i overensstemmelse med det i årsrapporten anførte.

Indstillingen blev godkendt af afdelingschef Michael Birch.

Ad 5

Bestyrelsesformanden oplyste, at bestyrelsen på bestyrelsesmødet d. 10. april 2017 besluttede at følge forretningsførerens indstilling om valg af tilslutningsanlæg til Frederikssundsvej (et såkaldt S-anlæg), der i forhold til den tidligere planlagte tilslutningsløsning, medfører en forventet merudgift på ca. 72 mio. kr. Prisen angivet som samlet bevilling i PL 2017 (indeks 178,88) inkl. 30 % reserver.

Projektchef Henrik Vincentsen redegjorde for baggrunden bag indstillingen. Han oplyste, at det var vurderingen fra Vejdirektoratet, at projektets anlægsomkostninger inkl. etablering af S-anlægget, med meget stor sandsynlighed fortsat ville kunne holdes inden for det samlede anlægsbudget på 1.972 mio.kr (PL 2017), men vil medføre en mindre stigning i tilbagebetalingstiden på ca. 2 år, men modelberegningerne indikerer fortsat, at tilbagebetalingstiden kan holdes væsentligt under de maksimalt 40 år, som er anført i anlægsloven.

Udformningen af s-anlægget tilgodeser ved direkte ramper og shunts god trafikafvikling fra Frederikssundvej mod Fjordforbindelsen og omvendt. Dette vil sikre en mere optimal trafikal løsning i forhold til adgangen til den nye fjordforbindelse.

.....

..... Dette vil igen kunne bidrage positivt til trafikken på fjordforbindelsen og dermed til Fjordforbindelsen Frederikssunds samlede økonomi. Hertil kommer, at S-anlægget med en begrænset tilpasning samtidig, vil kunne indgå i en del af en muligt kommende Frederikssundsmotorvej, og i givet fald vil kunne muliggøre en besparelse på i størrelsesordenen 80 mio. kr. (samlet bevilling PL 2017) i Frederikssundsmotorvejens anlægsbudget.

Det er forretningsførerens vurdering, at der er fuld hjemmel i anlægsloven til at anlægge om-handlede S-anlæg, hvorfor der således ikke ses behov for en supplerende VVM undersøgelse.

Formanden oplyste, at det overordnet set er det bestyrelsens vurdering, at projektøkonomien er stram inden for Vejdirektoratets budgetramme, men forsat sund set i forhold til bestyrelsens samlede anlægsbudget. Bestyrelsen konstaterede med tilfredshed, at det vindende tilbud på projektets største entrepriise på lige under 1 mia. kr. lå under forretningsførerens bygherreoverslag, og at dette tilbud samtidig var afgivet af den tilbudsgiver, der i tilbuds-evalueringen havde opnået den højeste score for kvalitet. Opstarten med det vindende joint venture har været positiv og styrker på nuværende tidspunkt forventningen om, at det samlede anlægsbudget kan overholdes.

Herudover har bestyrelsen i 2017 fokus på:

- A. Anlægsarbejdernes fremdrift
- B. De forberedende arbejder, herunder ekspropriation og projektering, vedr. tilslutningsanlæg til Frederikssundsvej.
- C. Udbud af betalingsanlæg, hvor forretningsførerens praktiske erfaring er mere begrænset

Regnskabsmæssigt forventes i 2017 et negativt resultat i alt i niveauet 10-15 mio.kr. svarende til virksomhedens administrationsomkostninger og finansielle omkostninger. Finansiering af anlægsprojekt, herunder muligheden for aktivering af renteudgifter og det gældende renteniveau for anbringelse af overskudslikviditet kan påvirke det forventede negative resultat.

Formanden oplyste endeligt, at bestyrelsen, henset til den allerede gennemførte låntagning, og den attraktive lånerente, der er opnået i denne forbindelse, vurderer, at kravet om en tilbagebetalingstid på under 40 år vil imødekommes på trods af en pt stram projektøkonomi. Holder de trafikale forudsætninger om trafikmængderne over broen efter åbningen samt estimerterne for omkostninger i forbindelse med etablering og drift af betalingsanlægget, vil der være tale om en tilbagebetalingstid væsentlig under 40 år (forventeligt 35 eller mindre).

Orienteringen blev taget til efterretning af afdelingschef Michael Birch.

.....

Ad 6

Der forelå intet til behandling.

Ad 7

Dirigenten konstaterer, at honoraret til bestyrelsen, der blev PL-reguleret i forhold til 2016, blev fastsat til følgende for regnskabsåret 2017:

Bestyrelsesformanden:	306.000,-
Næstformand:	204.000,-
Menige bestyrelsesmedlemmer:	102.000,-

Afdelingschef Michael Birch bekræftede honorarfastsættelsen.

Ad 8

Transport- bygnings og boligministeren havde tilkendegivet genvalg af hele bestyrelsen.

Afdelingschef Michael Birch bekræftede genvalget af hele bestyrelsen.

Ad 9

Bestyrelsen havde indstillet, at EY blev valgt som virksomhedens statsautoriserede revisor på baggrund af et udbud gennemført af virksomheden.

Afdelingschef Michael Birch tiltrådte indstillingen.

Ad 10

Der forelå intet til behandling.

---oOo---

Dirigenten konstaterede herefter, at alle punkter på dagsordenen var udtømt. Herefter blev virksomhedsmødet hævet.

Som dirigent:

København, den 10. maj 2017



Peter Hedegaard Madsen
Advokat

.....