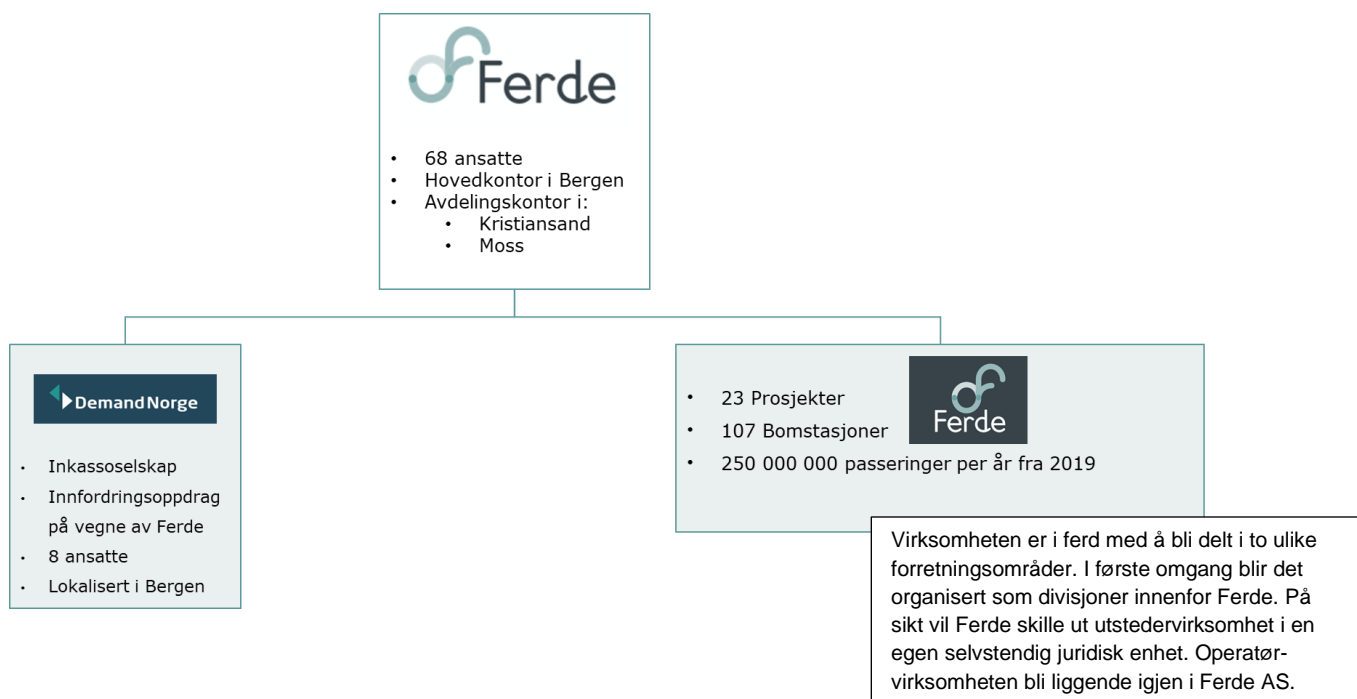


## Vedlegg 6 – omfang, nøkkeltall og selskaps informasjon



Det er vår strategiske målsetting er å bli det teknologiledende og mest effektive bompengeselskapet i Norge. Vi har etablert visjoner og verdier som avspeiler selskapets mandat og rammer. Verdiene våre er; Åpen, Pålitelig, Etterrettelig og Nyskapende. Verdiene er sentrale i vårt videre arbeid med å bygge og opprettholde tillitt hos bilistene, finansmarkedet, oppdragsgiver og øvrige interessenter.

Ferde AS er som følge av dispensasjonen på nåværende tidspunkt organisert som et helhetlig bompengeselskap, med en rolle både som operatør (krever inn bompenger) og utsteder (betalingsformidler via brikke).

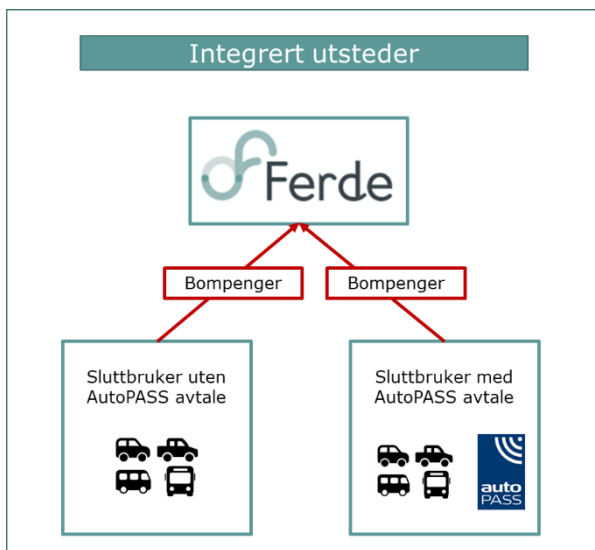
<b>De 3 eierfylkene:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• Vestland</li><li>• Rogaland</li><li>• Agder</li></ul>	<b>Nøkkeltall</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• 23 prosjekter</li><li>• Ca NOK 22 mrd i gjeld</li><li>• Budsjettert ca NOK 3,8 mrd i bominntekter i 2020</li><li>• Planlagte nye prosjekt gir estimert fremtidig lånebehov på over NOK 50 mrd</li></ul>
--	---

Samlet fordelte gjelden seg med henholdsvis 12,1 milliarder kroner i banklån, 6,4 milliarder kroner i obligasjonslån og 3,1 milliarder kroner i sertifikatlån. For fremtiden ventes markedsbaserte lån, som obligasjon- og sertifikatlån, å utgjøre en relativt større andel av samlet gjeld.

## Organisering

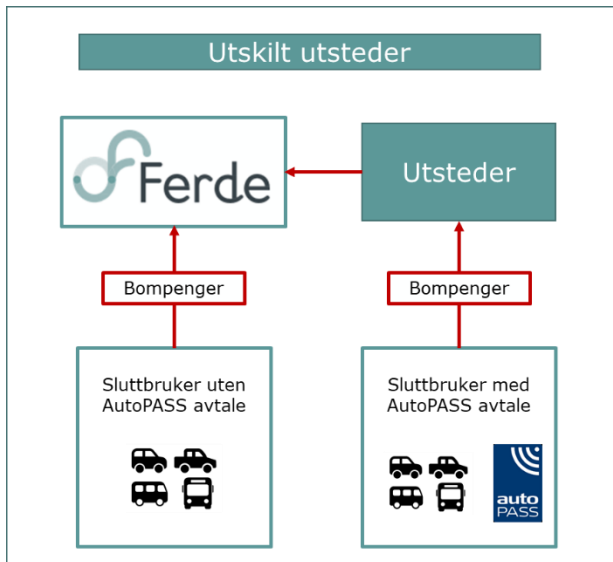
Vi er i oppstartsfasen med å skille utstedervirksomheten ut fra selskapet, for å oppfylle kravene som ligger i bompengereformen. Dette medfører i første omgang å skille virksomheten i to ulike forretningsområder (operatør og utsteder), organisert som divisjoner innenfor Ferde. I forlengelsen vil Ferde AS gjøre klart for utskilling av utstedervirksomheten i en egen, selvstendig juridisk enhet.

Formålet med skille mellom utsteder og operatør er at utstedervirksomheten skal være en selvstendig og uavhengig virksomhet som kan drive uavhengig av operatør av infrastruktur. Utstedervirksomheten er avtalepart med bilistene som har tegnet AutoPASS avtale, og som del av bompengereformen skal alle de 5 regionale bompengeselskapene på sikt avhende utstedervirksomheten.



Utsteder i egen virksomhet innebærer at en uavhengig juridisk enhet krever inn penger på vegne av operatør. Konkret innebærer dette følgende oppgaver for utstederfunksjonen:

- Inngå avtale med og formidle bompengebrikke til bilister (Ferdes eksisterende kundeportefølje omfatter i overkant av 500.000 kunder).
- Fakturere trafikantene for bopasseringer med betalingsbrikker i alle AutoPASS-anlegg samt overføre bompengene til bompengeselskapene.
- Kontaktpunkt for avtalekundene.

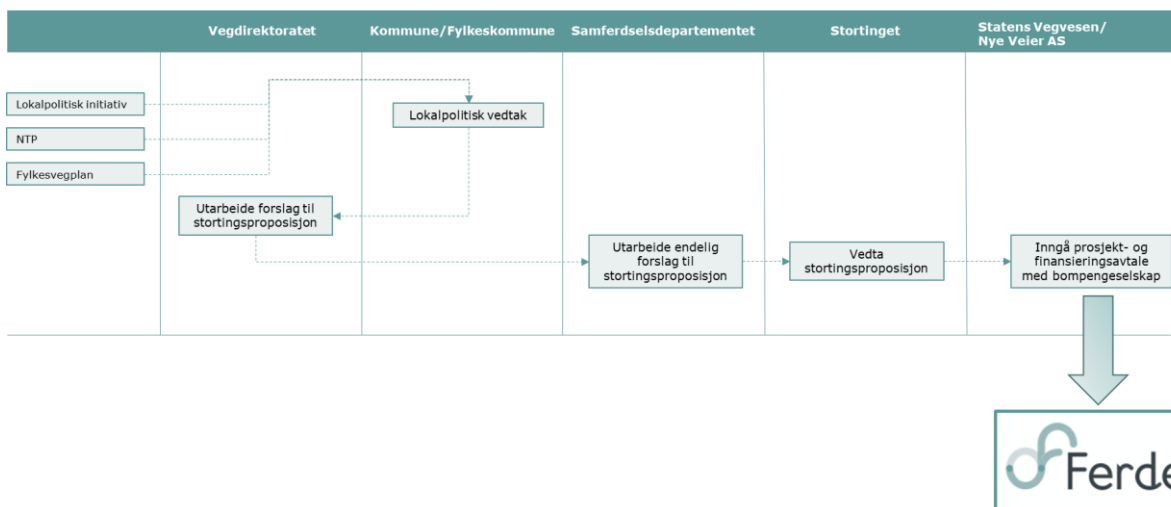


Operatørfunksjonen (Ferde AS) skal etter skillet, primært ha ansvar for innkreving av bompenger og finansiering av infrastrukturprosjekter. Mandatet er å fremskaffe finansiering til utbyggingsprosjekter i eierfylkene og sette bompengevedtaket ut i livet. Dette innebærer å være juridisk eier av veikantutstyret, teknologien og infrastrukturen knyttet til bomstasjonene.

Konkret betyr dette at operatørfunksjonen har følgende oppgaver:

- Sørge for høy identifiseringsgrad av passeringer via veikantutstyr som eier og driftsoperatør av veikantutstyr.
- Finansiering av veiprojektene med tilhørende nedbetaling av gjeld innenfor garantiperioden og følgelig eier av innkrevingsretten for å betjene gjelden.

## Når involveres Ferde i et bompengeprojekt?



## Innfusjonering av bompengeprosjekter og revisjon

I 2018 kjøpte Ferde AS opp 21 bompengeselskap og ett driftsselskap som ble innfusjonert til konsernkontinuitet. Revisjonshonorar for 2019 bærer preg av mye ekstraarbeid for revisor for gjennomføring av lovpålagt revisjon og i tillegg mye teknisk bistand som er tjenester utenfor revisjon. Dette arbeidet ble utført i første halvdel av 2019 i forbindelse med avleggelse av 2018 regnskapet.

Fylke	Prosjekt	Garanti i NOK millioner <sup>1</sup>	Gjeld per 31.12.2019
Agder	E18 Tvedestrand - Arendal	3 000	2 100
Agder	Samferdselspakke for Kristiansandsregionen	200	0
Agder	E39 Kristiansand vest – Lyngdal	10 500	250
Vestland	Førdepakken	600	0
Vestland	Jondalstunnelen	50	40
Vestland	Bømlopakken	600	456
Vestland	Kvammapakken	370	275
Vestland	Vossapakken	610	420
Vestland	Hardangerbrua	1 430	1 330
Vestland	Nordhordlandspakken	750	350
Vestland	Stordalstunnelen	160	105
Vestland	Årsnes ferjekai	16	10
Vestland	Bypakke Bergen	6 100	5 475
Vestland	E39 Sveгатjørn-Rådal	3 770	3 128
Vestland	Austevollsbrua	100	76
Vestland	Askøypakken	1 230	0
Vestland	Sotrasambandet	3 000	0
Rogaland	Finnfast	550	246
Rogaland	T-forbindelsen	210	65
Rogaland	Haugalandspakken	210	0
Rogaland	Bypakke Nord-Jæren	7 000	400
Rogaland	Rogfast	16 000	400
Rogaland	Ryfast	7 061	6 500
	<b>Sum garantier:</b>	<b>63 847</b>	<b>21 626</b>

I 2019 ervervet virksomheten 100% av aksjene i Ryfast AS. Det ligger ingen flere enkeltstående bompengeselskaper igjen i regionen, så konsolideringen for virksomheten skal være ferdigstilt.

Bompengeselskapene som ble innfusjonert hadde gjennom store deler av 2018 ulike regnskapssystem, kontoplaner og personell for regnskapsføring og det var følgelig varierende praksis for regnskapsføring og prinsipper for estimatposter. Dette medførte et uforholdsmessig høyt antall timer med lovpålagt revisjon inkluderer revisjonsrelaterte tjenester og bistand fra revisor (andre tjenester utenfor revisjon).

<b>Konsern</b>		
<b>Honorar til revisor (kostnadsført)</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Lovpålagt revisjon, inkl revisjonsrelaterte tjenester	3 554 843	675 000
Andre attestasjonstjenester	345 000	29 175
Skatterådgivning	0	79 240
Andre tjenester utenfor revisjon	684 625	474 070
<b>Sum</b>	<b>4 584 468</b>	<b>1 257 485</b>
	<b>Beløpe inkl mva</b>	<b>Beløpe inkl mva</b>

Ferde har i 2019 fått implementert ensartede praksis, og de innfusjonerte selskapene føres som bompengeprosjekter i Ferde AS.

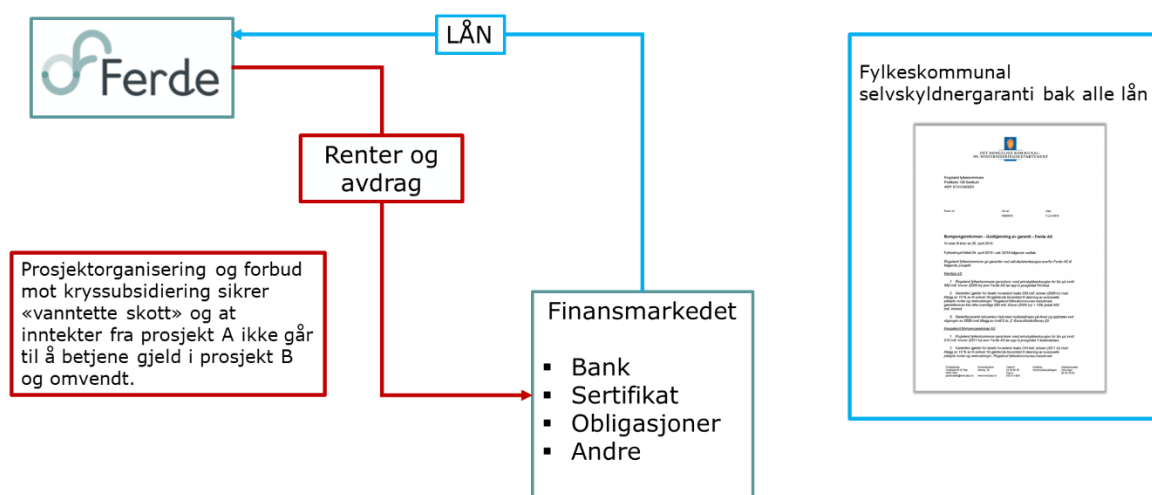
Med standardiserte rutiner, felles systemer, og ressurser for forvaltning og regnskapsførsel, er det forventet mer effektiv drift og organisering av virksomheten. Følgelig er det en forventning om at revisor kan gjennomføre en betydelig mer effektiv revisjon av Ferde for 2020 og fremover.

## Finansiering

Selvskyldnergarantier fra fylkeskommune og kommuner i regionen sikrer at Ferde kan hente inn tilstrekkelig kapital i markedet til å finansiere utbyggingen.

Ved utgangen av 2019 utgjorde Ferde sin samlede gjeldsportefølje 21,6 milliarder kroner, som er opp fra 13,4 milliarder kroner ved utgangen av 2018. Økningen i gjeld skyldes i hovedsak kjøp og innfusjonering av Ryfast prosjektet, som hadde en gjeld på 6,5 milliarder kroner ved utgangen av 2019.

## Hvert prosjekt finansieres og driftes hver for seg



Ferdes overordnede målsetninger for finansforvaltningen er å minimere finansieringskostnaden for selskapets prosjekter innenfor de til enhver tid gjeldende risikorammer, samt å oppnå attraktiv avkastning på tilgjengelig overskuddslikviditet. I henhold til selskapets overordnede finansstrategi blir både finansiering og likviditetsforvaltning tilpasset de enkelte prosjektenes egenart. Forbudet mot kryss-subsidiering er styrende, og prosjektene finansieres hver for seg.

Ferde har gjennom 2019 arbeidet systematisk med å redusere rentekostnaden på utestående gjeld og å tilpasse det enkelte prosjekts finansiering til prosjektets samlede egenskaper. I dette arbeidet har en hensyntatt det ulike prosjektets livsløp og risikotoleranse.