

## Protokoll fra ordinær generalforsamling i Oslo Vognselskap AS for 2014

Ordinær generalforsamling i Oslo Vognselskap AS ble avholdt i selskapets lokaler på Fridtjof Nansens Plass 2, den 29. april 2015 kl. 09.30

Aksjonæren, Oslo kommune, var representert ved Guri Melby (byråd for miljø og samferdsel). 100 % av aksjonærene var således representert på generalforsamlingen.

I tillegg møtte Marit Kristine Veia (byrådssekretær), Hilde Terese Hamre (seksjonssjef) og Edith Grung-Olsen (fagsjef).

Fra Oslo Vognselskap AS møtte Anne-Kathrine Pihlfeldt (styreleder), Emil Eike (styremedlem), Erik Lund (administrerende direktør) og Ronny Dahle (økonomisjef).

Fra selskapets revisor, Ernst & Young, møtte Kjetil Andersen.

\*\*\*

I samsvar med styrets innkalling til generalforsamling datert 21. april 2015, forelå slik dagsorden:

- Sak 1 Åpning av møtet ved styreleder
  - a) Fortegnelse over møtende aksjonær
  - b) Valg av møteleder
  - c) Valg av person til å medundertegne protokollen
- Sak 2 Godkjenning av innkalling og dagsorden
- Sak 3 Fremleggelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2014, herunder revisors beretning. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for 2014, herunder disponering av årets overskudd (se vedlegg 1-3 til innkallingen)
- Sak 4 Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer
- Sak 5 Godkjenning av godtgjørelse til revisor
- Sak 6 Vedtektsendring (se vedlegg 4 til innkallingen)
- Sak 7 Godkjenning av vognleieavtaler med Sporveien Oslo AS, og terminering av leieforhold med Ruter AS (se vedlegg 5 til innkallingen)
- Sak 8 Styrevalg
- Sak 9 Registrering av bierverv for styremedlemmer

\*\*\*

**1. Åpning av generalforsamlingen, med opptak av fortegnelse over møtende aksjeeiere, valg av møteleder, referent og medundertegner av protokollen.**

- a) Styreleder Anne-Kathrine Pihlfeldt åpnet møtet og opptok fortegnelse over møtende aksjeeiere. Oslo kommune var representert med 100 % av aksjekapitalen.
- b) Anne-Kathrine Pihlfeldt ble valgt som møteleder.
- c) Til å underskrive protokollen ble Guri Melby og Anne-Kathrine Pihlfeldt valgt. Erik Lund ble valgt til referent.

**2. Godkjennelse av innkalling og dagsorden**

Det fremkom ingen bemerkninger til innkalling og dagsorden. Generalforsamlingen ble erklært for lovlig satt.

**3. Fremleggelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2014, herunder revisors beretning. Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for 2014, herunder disponering av årets overskudd**

Styreleder la fram årsregnskapet og årsberetningen, herunder styrets forslag til anvendelse av overskudd. Revisor gjennomgikk revisjonsberetningen.

Generalforsamlingen etterspurte styrets mening med gitt formulering i styrets beretning som fremkommer i beretningen på side 5, siste avsnitt under punktet «Nye trikker» og uttalte, at byrådet til enhver tid vil kunne vurdere hensiktsmessigheten av eksisterende kollektivorganisering.

Vedtak:

1. Styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for 2014 godkjennes.
2. Revisors beretning for 2014 ble tatt til orientering.
3. Ordinært resultat etter skatt for 2014 ble på kr 70 018 733, som overføres til vognanskaffelsesfondet.

**4. Fastsettelse av godtgjørelse til styrets medlemmer**

Vedtak:

Generalforsamlingen vedtok å justere honorarene i tråd med konsumprisindeksen. Styrets honorar for perioden 10.04.2014 til 29.04.2015 settes til:

- Styrets leder: kr 132 600
- Styrets medlemmer: kr 66 300

**5. Godkjennelse av godtgjørelse til revisor**

Vedtak:

Godtgjørelse til revisor Ernst & Young AS for 2014 ble fastsatt til kr 263 000 eks. mva.

## 6. Vedtektsendring

Generalforsamlingen fattet slik beslutning:

Vedtak:

Vedtektenes endres ikke.

## 7. Godkjenning av vognleieavtaler med Sporveien Oslo AS, og terminering av leieforhold med Ruter AS

Redegjørelsen for inngåelsen av vognleieavtaler mellom Oslo Vognselskap AS og henholdsvis Sporveien T-banen AS og Trikken AS var lagt frem for generalforsamlingen. Generalforsamlingen tok redegjørelsen til etterretning og ba om at revisors skriftlige begrunnelse for ikke å ta stilling til omtalte redegjørelse ble vedlagt protokollen.

Vedtak:

*Generalforsamlingen godkjenner de nye vognleieavtalene og materiellavtalene slik beskrevet i styrets redegjørelse for avtalene vedlagt innkallingen, med slike mindre justeringer som selskapets ledelse måtte godkjenne.*

Vedlegg: Revisors begrunnelse i sak 7.

## 8. Styrevalg

Vedtak: Styrevalg ble utsatt. Styrets medlemmer fungerer frem til styrevalg er gjennomført.

## 9. Registrering av bierverv for styremedlemmer

Generalforsamlingen anmodet styrets medlemmer om å registrere relevante bierverv.

Oslo, 29.04.2015

  
Anne-Kathrine Pihlfeldt

  
Guri Melby



Statsautoriserte revisorer  
Ernst & Young AS

Dronning Eufemias gate 6, NO-0191 Oslo  
Oslo Atrium, P O Box 20, NO-0051 Oslo

Foretaksregisteret NO 976 389 387 MVA  
Tlf: +47 24 00 24 00  
Fax: +47 24 00 24 01  
www.ey.no  
Medlemmer av Den norske revisorforening

Oslo Vognselskap AS  
Att.: styreleder Anne-Kathrine Pihlfeldt  
Postboks 1879 Vika  
0124 Oslo

Oslo, 23. mars 2015

## Krav om bekreftelse av redegjørelse etter aksjeloven § 3-8 fra styret i Oslo Vognselskap AS

Vi er bedt om å avgi en bekreftelse på redegjørelsen styret i Oslo Vognselskap AS ønsker å legge frem for generalforsamlingen i selskapet. Vi er kjent med at redegjørelsen vil bli behandlet på styremøtet den 24. mars 2015. Vi vil, i tråd med vanlig praksis for bekreftelse av redegjørelser med denne typen innhold, ikke avgi en bekreftelse på redegjørelsen. Vi ønsker å begrunne forholdet under.

Utgangspunktet i aksjeloven § 3-8 er styret skal legge frem en redegjørelse for alle avtaler mellom selskapet og aksjeeiere eller dennes nærstående. I lovparagrafen er det imidlertid gitt vide unntak som sikrer at kun visse typer avtaler mellom selskapet og aksjeeier eller aksjeeiers nærstående skal gjøres gjenstand for behandling i generalforsamlingen. Styret og deres juridiske rådgivere er av den oppfatning at den foreliggende avtale omfattes av kravet om generalforsamlingsbehandling etter aksjeloven § 3-8. Ved generalforsamlingsbehandlingen fremgår det av lovparagrafen at styret skal legge frem en redegjørelse for avtalen og denne redegjørelsen skal bekreftes av revisor.

Rammeverket for revisors oppgaver gis i revisorloven og i god revisjonsskikk, slik disse er definert i revisjonsstandardene. Som utøvende revisorer er vi pålagt å følge revisorloven og god revisjonsskikk.

Rammene for arbeid som skal utføres i forhold til å bekrefte innholdet i en redegjørelse etter aksjeloven § 3-8 er gitt i revisjonsstandarden SA 3802, hvor det blandt annet heter «Standarden er utarbeidet og vedtatt av DnR (Den norske Revisorforening), innenfor rammene av ISAE 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller begrenset revisjon av historisk økonomisk informasjon»».

Rammene for å kunne avgi en bekreftelse er følgelig gitt i ISAE 3000 og innebærer at det som skal bekreftes må kunne måles etter egnede kriterier. Revisor skal i sin bekreftelse bekrefte at det er et rimelig samsvar mellom ytelsene i avtalen. Denne vurderingen av hva som er rimelig samsvar mellom ytelsene må måles på grunnlag av egnede og objektive målekriterier. Hva som utgjør egnede kriterier er gitt i rammeverket for revisjon.

I den foreslåtte redegjørelsen heter det i vurderingsavsnittet at;

*«Administrasjonen anser at Avtalene vil legge et hensiktsmessig grunnlag for leieforholdet i avtalenes løpetid. Så lenge Avtalene løper vil vognleien også gi OVS tilfredsstillende fortjeneste i*

*avtaleforholdet, slik at OVS kan dekke vognmateriellets kapitalkostnader og periodisk vedlikehold i perioden, og dessuten opprettholde sin evne til anskaffelse av nytt vognmateriell.»*

*Styret konstaterer samtidig at materiellet er kjøpt inn med sikte på langvarig bruk i Oslo kommunes kollektivtrafikk. Materiellet er meget kostbart, og har liten verdi utenfor Oslo Kommunes kollektivtrafikk. Disse forhold tilsier at selskapets materiell er best egnet for langsiktig utleie, eventuelt at risikoen forbundet med kortere, eller oppsigelig, leietid som utgangspunkt må reflekteres i leien. Avtalenes varighet er derimot usikre, samtidig som leien er basert ut fra et forutsatt leieforhold gjennom hele vognmateriellets leietid. Dette er isolert sett forhold som kunne tilsi at det ikke er i OVS sin interesse å inngå Avtalene.*

*Selskapet har imidlertid allerede anskaffet det materiell som Avtalene omfatter, og OVS har ingen andre realistiske muligheter til å skaffe rimelige inntekter fra vognmateriellet. Styret konstaterer i denne sammenheng at det etter styrets oppfatning ikke vil være i selskapets interesse å fastholde sine avtalerettigheter overfor Ruter. Avtaleforholdet til Ruter er uhensiktsmessig, og Ruter, som er en av selskapets nærmeste samarbeidspartnere, har klart tilkjennegitt at Ruter ikke deler OVS sitt syn på avtaleforholdet mellom partene. Styret anser at konflikt med Ruter på dette punkt vil medføre betydelig risiko for selskapets interesser.*

*Da selskapet i realiteten ikke har bedre alternativer til å skaffe rimelige inntekter fra vognmateriellet, Vognleieavtalene viderefører eksisterende leienivåer og i leieperioden gir OVS tilfredsstillende fortjeneste slik angitt over, anser selskapet samtidig at Vognleieavtalene er markedsmessige.*

*På denne bakgrunn vurderer administrasjonen at det er i OVS' interesse at Avtalene inngås, og styret erklærer at det er rimelig samsvar mellom verdien av det vedrørgte Selskapet skal yte og verdien av det vedrørgte Selskapet skal motta i forbindelse med Avtalene, jf. aksjeloven § 3-8 annet ledd. »*

I denne vurderingen inngår etter vår oppfatning to elementer, nemlig det økonomiske bytteforholdet gitt i avtalen og avveiningen av ønsket om en langsiktig avtale mot behovet for å inngå bindende avtaler.

Det første elementet er en leieavtale med prisingsmekanismer som egner seg for bekreftelse og som vi kan avgi en bekreftelse på. Imidlertid vil en redegjørelse for denne delen av avtalen alene kunne falle inn under unntaksbestemmelsene i aksjeloven § 3-8 nr 4 om «avtale som inngås som ledd i selskapets vanlige virksomhet og inneholder pris og andre vilkår som er vanlige for slike avtaler». Om dette er tilfelle vil man ikke etter aksjeloven § 3-8 måtte legge frem avtalen for generalforsamlingen. Den andre delen av vurderingen inneholder én avveining av ønsket om langsiktige leieavtaler i hele materiellets levetid mot behovet for å inngå avtaler. Dette er en avveining som ikke er egnet for måling etter objektive målekriterier og som det følgelig ikke kan avgis en bekreftelse etter revisjonsstandardene for.

Når det etter SA 3802 skal avgis en bekreftelse som medfører en konklusjon om at revisor ikke kan uttale seg følger det av revisjonsstandardens § 21 at «Dersom revisor skulle gi uttrykk for at han ikke kan uttale seg om saksforholdet i for eksempel en redegjørelse vil dette være ment som et signal til brukerne om at den fremlagte redegjørelsen ikke er kontrollerbar. Brukerne kan imidlertid oppfatte forbehold, negativ konklusjon eller at revisor ikke kan uttale seg, på andre måter. Derfor

brukes ikke negativ konklusjon eller at revisor ikke uttaler seg....» Denne bestemmelsen forståes slik at det i disse tilfellene ikke avgis en bekreftelse på redegjørelsen. Det har vært fast praksis hos de store revisjonsselskapene siden innføringen av aksjeloven i 1998 ikke å avgi bekreftelser på styrets redegjørelse i disse tilfellene. Det er også den fremgangsmåten revisorforeningen rådgir sine medlemmer til å følge i saker hvor avtaleforholdet ikke lar seg måle etter objektive og anerkjente verdsettelsesmetoder.

Det er i praksis flere tilfeller hvor det fremlegges redegjørelser etter aksjeloven § 3-8 uten at disse er bekreftet av revisor. Dette er eksempelvis typisk ved forliksavtaler mellom selskap og aksjeeier, eller aksjeeiers nærstående. Denne type avtaler er det vanskelig å finne et egnet rammeverk og objektive målekriterier for. Disse avtalene blir normalt generalforsamlingsbehandlet uten revisors bekreftelse av redegjørelsen.

Det har vært normal praksis, og i tråd med rammeverket for revisjon, for revisorer, ikke å avgi slike bekreftelser siden innføringen av bestemmelsene i aksjeloven § 3-8. Betydningen av at revisor ikke avgir en bekreftelse av redegjørelsen er ikke at generalforsamlingsvedtaket ikke blir gyldig. Det fremkommer av boken «Avtaler med aksjeeiere mv. – aksjeloven/ allmennaksjeloven § 3-8 i praksis» om manglende redegjørelse at « ordlyden i bestemmelsens første ledd indikerer at generalforsamlingens godkjenning (av avtalen) er både nødvendig og tilstrekkelig». Forfatterne hevder videre at kravet om styreredegjørelse i bestemmelsens annet ledd fremstår som og oppfattes som en saksbehandlingsregel snarere enn et materielt krav. Det er avtalen og ikke redegjørelse som skal behandles og godkjennes. Dette støttes også av Aarbakke med flere, kommentarutgaven side 203-204 og Andenæs, aksjeselskaper og allmennaksjeselskaper side 431, og i OT-prp nr 55 (2005-2006) Lov om endringer i aksjelovgivning side 48. Manglende bekreftelse fra revisor av redegjørelse medfører heller ikke at avtalen eller vedtaket i generalforsamlingen er ugyldig.

Manglende bekreftelse av redegjørelsen i disse tilfellene må ikke tolkes slik at revisor er av den oppfatning at innholdet i avtalen ikke er balansert, eller at det ikke vil være formålstjenlig å inngå avtalen. Det er kun et uttrykk for at forholdet i disse avtalene ikke kan undergis objektive kriterier for måling.

Med vennlig hilsen  
ERNST & YOUNG AS



Ketil Andersen  
statsautorisert revisor