

Sakspapir

Saksbehandlar	Arkiv	ArkivsakID
Per Inge Olsen	FE - 153	14/4474

Saksnr	Utvalg	Type	Dato
100/2014	Formannskapet	PS	03.12.2014
85/2014	Kommunestyret	PS	17.12.2014

Revidering av investeringsbudsjett for 2014 og låneopptak for finansiering av investeringar for 2014

Saksopplysningar:

Bakgrunn

Denne saka er todelt. Første del er gjennomgang av status investeringar for å avklare korrekt lånebehov for 2014 og andre del gjeld finansieringsforma og låneopptaket.

Status investeringar og lånebehov for 2014

Vedlegg 1 til saksutgreiinga viser status investeringsrekneskapen per 1. desember med oppdatert prognose for budsjettåret 2014. Prognosen viser i kolumna til høgre forventede totale investeringar inkl. mva på kr 13,9 mill til diverse driftsinvesteringar (inkl. den del av sjukeheimen som er ført i 2014-rekneskapen), kr 3,9 mill til VA-prosjekt og kr 7,9 mill til andre investeringsaktivitetar.

Sum kr 25,65 mill, som er kr 15 mill mindre enn i revidert budsjett for 2014.

Det er særleg VA-prosjekta som vi ikkje har hatt framdrift på slik som lagt til grunn i revidert budsjett, Vi gjer difor framlegg om ny revidering av investerings- og kapitalbudsjettet for 2014.

I utgangspunktet inneber reduksjon av aktivitet i 2014 ei forskyving til 2015. Vi har per no ikkje oversyn over kva effekt dette kan ha på framlegget til 2015-budsjett, og vil kome tilbake til dette i revidering av budsjettet for 2015.

Inkludert i andre driftsinvesteringar er sal av gamle Vestbygd Barnehage med ein salssum på kr 2 mill. Salskostnadar er kr 120.000,-, slik at netto salsinntekt vert 1,88 mill. Vi gjer framlegg om å sette av denne summen til kapitalfond.

Med redusert investeringsaktivitet kan og lånebehovet reduserast. I vedlegget på siste side går det fram at vi reknar med bruk av lånemidlar på kr 11 mill. I tillegg kjem lånemidlar på kr 7 mill til startlån som allereie er teke opp.

Andre finansieringselement vert slik:

Momsrefusjonen vert redusert til kr 3.095.000,- (sum inkl. sjukeheimen), tilskot sjukeheimen kr 4.952.000,- (andel brukt til finansiering i 2014-rekneskapen) og bruk av kapitalfond kr 1.515.000,-.

Vi har ikkje trong for bruk av kapitalfond til startlån (opprinneleg budsjettert med kr 3 mill), då vi reknar med at totale utbetalingar vert dekkede innanfor bruk av årets lånemidlar på kr 7 mill.

Låneopptak 2014

Vi har ikkje gjennomført låneopptak for 2014. I samband med statusgjennomgangen av investeringsprosjekta i denne saka vil vi gjere låneopptaket i forhold til faktisk finansieringsbehov for budsjettåret. Behovet er mindre enn vedteke i revidert budsjett. Vi hindrer dermed at vi får ei stor og unødvendig auke i ubrukne lånemidlar, eller for lite lånemidlar på einskildprosjekt, dersom det vert auka investeringsaktivitet i forhold til budsjettet, noko som jo normalt ikkje skal skje.

Som følgje av krav om at ordinære låneopptak må lysast ut på DOFFIN og lånetilbod hentast inn som andre større offentlege anskaffingar vil ordinære låneopptak no ta lengre tid enn tidlegare rekna med. Vi rekk difor ikkje gjere ordinære låneopptak i 2014 slik vi har gjort tidlegare i til dømes Kommunalbanken. Transaksjoner i finansielle instrument, herunder obligasjons- og sertifikatlån er ikkje omfatta av forskrifta om offentlege anskaffingar, og vi kan gjere difor gjere oss nytte av desse låneformane til finansiering for 2014.

For å kunne gjennomføre opplåning i kapitalmarknaden i slike instrument ynskjer rådmann å engasjere hjelp til å gå ut i marknaden, forespørre og innhente finansiering på vegne av kommunen. Kommunen har tidspress i og med at låneopptak må skje i desember, og vi har såleis ikkje tid til å gjennomføre eit omfattande arbeid for å kartleggje kva leverandørar som kan tilby slike tenester. Sakshandsamar meiner at det i praksis berre er ein leverandør som har godkjenning som verdipapirforetak og har kompetanse som rådgjevar til kommunal sektor for å kunne gjennomføre dette slik vi har trong for. Denne leverandøren er Bergen Capital Management (BCM).

BCM skriver i mail til kommunen av 24. oktober 2014:

«Det er i disse dager kommet et vedtak fra KOFA vedrørende låneopptak og regelverket rundt offentlige anskaffelser. Regelverket vil derved omfatte kommuner og fylkeskommuner. Ordinære banklån må etter FOA kunngjøres på DOFFIN / TED.»

Transaksjoner i finansielle instrumenter, herunder obligasjons- og sertifikat lån faller inn under unntaket i FOA § 1-3 (2) e og omfattes således ikke av forskriften om offentlige anskaffelser.

Opptak av lån og refinansiering av lån i sertifikat- og obligasjonsmarkedet må ikke kunngjøres på DOFFIN/TED.

BCM er et verdipapirforetak som forvalter i dag nærmere NOK 50 mrd. på vegne av 36 kommuner (og fylkeskommune). Porteføljene består av låneopptak i Kommunalbanken, KLP kommunekreditt og obligasjons- og sertifikat lån. Med mer enn 20 års erfaring fra finans- og kapitalmarkedet og som rådgiver for kommunal sektor, gjennomfører vi låneopptak og refinansiering i obligasjons- og sertifikatmarkedet på en trygg og god måte.

Alle låneopptak og refinansieringer i obligasjons- og sertifikatmarkedet blir konkurranseutsatt ved anbudsrunder gjennomført av BCM. BCM kan bistå enten gjennom en rammeavtale eller på ad hoc basis»

I presentasjon for kommunen kommenterte BCM endringa som følgje av Lenvik-dommen slik:

«Lenvik kommune ble i september 2014 ilagt gebyr fra KOFA for å ha tatt opp et lån i Kommunalbanken (gjeldsbrevlån) uten å kunngjøre låneopptaket i tråd med anskaffelsesregelverket.

Kommunen argumenterte med at låneopptaket var omfattet av unntaksbestemmelsen i FOA § 1-3(e): Kontrakter om finansielle tjenester i forbindelse med emisjon, kjøp, salg og overdragelse av verdipapirer eller andre finansinstrumenter, særlig transaksjoner utført av

offentlige oppdragsgivere for å skaffe til veie penger eller kapital, samt sentralbanktjenester.

Klagenemda fant at låneopptaket ikke var omfattet av unntaksbestemmelsen, men en prioritert tjeneste i kategori 6.

Konklusjon:

- Opptak av ordinære banklån må kunngjøres i tråd med anskaffelsesregelverket.
- Opptak av sertifikat- og obligasjonslån er unntatt i FOA § 1-3 (e) og må ikke kunngjøres i tråd med anskaffelsesregelverket.
- Forenkling av det norske anskaffelsesregelverket er ute på høring.
- Forslaget er at lånekontrakter underlegges de grunnleggende prinsippene i forskriftens del I, men ikke detaljerte prosedyreregler i forskriftens del II og III
- Dersom lånekontrakter underlegges forskriftens del I, vil det ikke være krav til kunngjøring.
- Men det må sørges for at de grunnleggende krav til konkurranse overholdes; likebehandling, forutberegnelighet, gjennomsiktighet og etterprøvnbarhet.
- Departementet har som mål at det nye regelverket skal tre i kraft fra 1. januar 2016.

Løsning – frem til nytt regelverk er på plass:

- Kunngjøre en anbudskonkurranse hvor kommunen inngår parallelle rammeavtaler med leverandører av gjeldsbrevlån.
- Avrop/låneopptak gjøres ved å gjennomføre "minikonkurranser" blant rammeavtale leverandørene.
- Frem til kommunen har inngått en slik rammeavtale; BCM anbefaler kommunen å foreta låneopptak/refinansiering i sertifikat- og obligasjonsmarkedet.»

Meland kommune har fått tilbud om rammeavtale i mail datert 28. nov 2014 fra BCM, kopiert inn nedanfor. Tilbudet er basert på møte mellom kommunen og BCM 26. nov. 2014:

«Viser til møte hos oss og kommer tilbake med et pristilbud på gjeldsforvaltning. Ved bruk av sertifikatmarkedet vil en kommune i dag kunne oppnå nominelle rentevilkår i størrelsesorden 1,70 – 1,80 % p.a. for 3 til 12 mnd. Dette vil gi en besparelse i forhold til dagens p.t. vilkår (2,25%) på ca. 1,5 til 2 mill. årlig avhengig av hvor mye som refinansieres.

Vi foreslår følgende :

STRAKSTILTAK - OPPTAK AV SERTIFIKATLÅN – BUDSJETT 2014 STORT 20 MILL.

- Opptak av sertifikatlån i markedet hvor vi ber om 3 mnd. for refinansiering og sammenslåing med øvrige p.t. lån over nyttår. Det forutsettes at formalia som MIFID og fullmakter er på plass før oppstart (tar ca. 14 dager)
- Det forutsettes at rammeavtale inngås.

RAMMEAVTALE

- Tilbudet er basert på en standardkontrakt som gjelder for våre øvrige kommunekunder og gjelder for hele låneporteføljen (inkl. lån i husbanken).
- I avtalen inngås følgende elementer:
 - Anbudskonkurranse på nye låneopptak og refinansieringer
 - Rapport i henhold til reglement
 - Rådgivning rundt porteføljesammensetning
 - Makroanalyser og rentesyn
 - Kvalitetssikring av forvaltning
 - Evaluering av resultater
 - Forslag til budsjettreuter (1-4 år)

- Videre tilbys halv pris i en prøveperiode frem til 31.05.2014, 0,025% p.a. av netto lånegjeld (ca. kr 50 000 for 6 mnd). Deretter 0,05 % p.a av netto lånegjeld»

Kommentarar til tilbodet frå BCM:

- Kommunen opplyste til BCM at lånebehov for 2014 er omkring 20 mill. Utgreiinga i saka syner at dette er redusert til kr 11 mill. Dette er lite for å gå i marknaden med eit sertifikatlån, som er den mest aktuelle låneforma for oss.
- Vi legg difor opp til å refinansiere eitt eller begge av dei dyraste låna kommunen i dag har som ikkje er rentesikra. Dette er lån frå KLP med saldo på kr 26,6 mill og 14,6 mill per dato.
- Henvising til dagens p.t. vilkår gjel lån i Kommunalbanken, som i dag har standard rente på 2,25%. Ved bruk av kapitalinstrument som sertifikatlån (lån med løpetid på mindre eller lik eitt år, som typisk løpande vert refinansiert) kan vi altså i dag oppnå 0,5% lågare lånerente enn i Kommunalbanken.
- Obligasjonslån er lån med løpetid over eitt år, og rentevilkår på slike er naturleg å samanlikne med fastrentelån med lik løpetid.

Kommentarar til val av leverandør for å hjelpe til med opptak av lån i kapitalmarknaden: Med ein avtalesum på kr 50.000,- skal kommunen nytte regelverket for direktekjøp mellom kr 5.000,- og kr 100.000,-. Dette regelverket slår fast at det ikkje skal setjast i verk meir omfattande prosedyrar i innkjøpsprosessen enn det som er kostnadsmessig forsvarleg. Etter undersøking i marknaden ser vi ikkje andre leverandørar enn BCM som kan tilby denne tenesta til kommunen slik vi ynskjer. Det er fleire som kan vere rådgjevarar for kommunen rundt finansiering, men då må kommunen sjølv i større grad vere den som utfører arbeidet med finansieringsprosessen. I og med at BCM er eit verdipapirføretak med konsesjon kan dei tilby eit breiare tenestespekter enn reine rådgjevarføretak.

Referansar frå BCM på andre kommunar dei har levert gjeldsforvaltningstenester til følgjer i Vedlegg 2 saman med ei samanlikna av utviklinga i rentevilkår i perioden 2011 – 2014 i sertifikatmarknaden og standard lånevilkår i Kommunalbanken.

Vedlegg 3 inneheld framlegg til avtale mellom kommunen og Bergen Capital Management.

Vurdering

Folkehelse
Miljø
Økonomi

Konklusjon

Framlegg til vedtak:

1. Investeringsbudsjettet for 2014 vert endra i trå med vedlegg 1 til saksutgreiinga, slik at brutto ramme for investeringsaktivitetar i 2014 vert kr 25,982 mill. Dette vert fordelt slik: Ordinære driftsmidlar kr 13,9 mill (netto inkl. inntekt frå sal av eigedom med kr 1,88 mill) Investeringar i vassverk- og avlaupsanlegg kr 3,91 mill Andre investeringsaktivitetar inkl. startlån, kr 7,874 mill

Inntekt ved sal av anleggsmiddel vert avsett til kapitalfond, budsjettert til kr 1,88 mill.
 Finansiering av investeringane skjer slik:
 Nye innlån i 2014: kr 11,0 mill (i tillegg kjem lån for vidareutlån med kr 7 mill)
 Mva-refusjon: kr 0,77 mill
 Tilskot: kr 4,652 mill
 Bruk av kapitalfond kr 1,512 mill

2. Kommunen tek opp lån i 2014 på kr 11 mill til finansiering av budsjetterte investeringar for 2014, ref. punkt 1 over.

3. I tillegg kan kommunen i 2014 ta opp lån i kapitalmarknaden på opp til kr 41,2 mill for å refinansiere dyrare lån.

4. Rådmann får fullmakt til å godkjenne vilkår og foreta val av finansieringsinstitusjon. Vilkår skal vere i trå med vedteke finansreglement for kommunen. Det vert likevel akseptert at kommunen har noko mindre lån på langsiktige fastrentekontraktar og meir på lån med rentebinding på inntill eit år (inkl. p.t.-lån) enn det som ligg til grunn i finansreglementet.

5. Kommunen inngår rammeavtale med Bergen Capital Management på prøvevilkår fram til 31. mai 2015. Honorar ca kr 50.000,- vert å dekke innanfor vedtekne budsjetterrammer. Kommunen skal oppdatere finansreglementet i løpet av avtaleperioden.

6. Kommunen skal innan 31.05.2015 kunngjere ein anbudskonkurranse kor kommunen inngår parallelle rammeavtaler med leverandørar av gjeldsbrevlån. Avrop og evt. låneopptak vert å gjennomføre ved førespurnad blant rammeavtale-leverandørane. Framlegg til vedtak vert ettersendt

Formannskapet - 100/2014

FS - behandling:

FS - vedtak:

1. Investeringsbudsjettet for 2014 vert endra i trå med vedlegg 1 til saksutgreiinga, slik at brutto ramme for investeringsaktivitetar i 2014 vert kr 25,982 mill.
 Dette vert fordelt slik:
 Ordinære driftsmidlar kr 13,9 mill (netto inkl. inntekt frå sal av eigedom med kr 1,88 mill)
 Investeringar i vassverk- og avlaupsanlegg kr 3,91 mill
 Andre investeringsaktivitetar inkl. startlån, kr 7,874 mill
 Inntekt ved sal av anleggsmiddel vert avsett til kapitalfond, budsjettert til kr 1,88 mill.
 Finansiering av investeringane skjer slik:
 Nye innlån i 2014: kr 11,0 mill (i tillegg kjem lån for vidareutlån med kr 7 mill)
 Mva-refusjon: kr 0,77 mill
 Tilskot: kr 4,652 mill
 Bruk av kapitalfond kr 1,512 mill
2. Kommunen tek opp lån i 2014 på kr 11 mill til finansiering av budsjetterte investeringar for 2014, ref. punkt 1 over.
3. I tillegg kan kommunen i 2014 ta opp lån i kapitalmarknaden på opp til kr 41,2 mill for å refinansiere dyrare lån.
4. Rådmann får fullmakt til å godkjenne vilkår og foreta val av finansieringsinstitusjon. Vilkår skal vere i trå med vedteke finansreglement for kommunen. Det vert likevel akseptert at kommunen har noko mindre lån på langsiktige fastrentekontraktar og meir på lån med rentebinding på inntill eit år (inkl. p.t.-lån) enn det som ligg til grunn i finansreglementet.
5. Kommunen inngår rammeavtale med Bergen Capital Management på prøvevilkår fram til 31. mai 2015. Honorar ca kr 50.000,- vert å dekke innanfor vedtekne budsjetterrammer. Kommunen skal oppdatere finansreglementet i løpet av avtaleperioden.
6. Kommunen skal innan 31.05.2015 kunngjere ein anbudskonkurranse kor kommunen

inngår parallelle rammeavtaler med leverandører av gjeldsbrevlån. Avrop og evt. låneopptak vert å gjennomføre ved førespurnad blant rammeavtale-leverandørene.