

Tønder Kommune – Spørgsmål & Svar

Spørgsmål 1

Kommunen ønsker, at de udvalgte kapitalforvaltere følger en kapitalbevarende investeringsstrategi indenfor rammerne

Obligationer 0-100 % - udstedt i danske kr. med en maksimal varighed på 3 år

Investeringsbeviser 0-20 %

Investment grade 0-15 % som er virksomhedsob. Med en begrænset risiko.

I udbud af kapitalforvaltning for Tønder Kommune Oktober 2019 er de overordnede allokeringsgrænser for kapitalforvaltningen:

Kontant	Op til 2/5 pct. af samlet kapital
Danske obligationer	85 – 100 pct.
Investment Grade erhvervsobligationer	0 – 15 pct.

Ud fra en afkast/risikomæssig betragtning og med vægt på en kapitalbevarende investeringsrisiko, er der ikke umiddelbar sammenhæng i dette.

Skal tilbudsgiver som udgangspunkt kun tage stilling til det forespurgte i udbuddet (Danske obligationer og Investment Grade erhvervsobligationer) eller skal vi planlægge langsigtet og tage udgangspunkt i Tønder Kommunes Finansielle Strategi. Altså at inkludere investeringsbeviser i et eventuelt tilbud?

Svar: Det er allokeringsgrænserne i udbuddet der er gældende.

Spørgsmål 2

Det andet spørgsmål er relateret til formuleringen omkring kontantbeholdning ”*Kontant Op til 2/5 pct. af samlet kapital*”. Betyder det at to femtedele af samlet kapital (dvs 40% af samlet kapital) kan lægges kontant, eller skal det forstås som 2 til 5 procent af samlet kapital?

Svar: Der menes 2 pct. eller 5 pct. Tønder Kommune accepterer, at tilbudsgiver til enhver tid kan have op til 2 pct. af den forvaltede kapital i kontant indskud på en konto. Hvis kontantkontoen er hos et pengeinstitut, der minimum har en langfristet kreditvurdering på single A hos Standard & Poor's eller en tilsvarende langfristet kreditvurdering hos Moody's eller Fitch, kan tilbudsgiver have 5 pct. af den forvaltede kapital allokeret til kontant indskud i op til 14 kalenderdage efter udtrækninger af danske obligationer.

Spørgsmål 3

I afsnit 8.1 angives, at danske obligationer skal ske i enkelt fondskoder samt at det er tilladt at investere i ETF'er.

I den finansielle strategi er ligeledes tilladt investering i udbyttebetalende investeringsforeninger.

Tønder Kommune – Spørgsmål & Svar

Er det således tilladt, at investere *både* direkte samt via ETF'er på danske obligationer – eller kun direkte?

Svar: Kommunen ønsker, at allokeringen til danske obligationer sker i enkelt fondskoder.

Spørgsmål 4

På investment grade tolker vi, at både ETF'er og investeringsforeninger vil være tilladt.

Er det korrekt forstået?

Svar: Allokeringen til IG Erhvervsobligationer kan være investeringsforeninger eller ETF'er, hvis disse opfylder kommunens krav til etik i investeringerne.

Spørgsmål 5

Kommunen bedes nærmere uddybe/komme med eksempler på, hvilke forhold kommunen betragter som "andre lignende kritiske forhold", der kan begrunde rapportering?

Svar: For denne vurdering danner udbudsloven grundlag, herunder de frivillige udelukkelsesgrunde som f.eks. §137, stk. 1, nr. 3 ("Ordregiveren kan påvise, at ansøgeren eller tilbudsgiveren i forbindelse med udøvelsen af sit erhverv har begået alvorlige forsømmelser, der sår tvivl om ansøgerens eller tilbudsgiverens integritet.")

Spørgsmål 6

Kommunen bedes nærmere uddybe, hvad kommunens forventninger er til omfang og form af den løbende rapportering, som tilbudsgiver skal foretage til kommunen - særligt for så vidt angår forhold, som ikke vedrører tilbudsgiver selv, men udelukkende tilbudsgivers koncernforbundne selskaber og samarbejdspartnere?

Svar: Hvis kontraktbærer skønner, at der er forhold at berette om er en verbal opdatering tilstrækkelig, hvilket kan finde sted i almindelige halvårslige eller årlige måder, med mindre en situation kræver en hurtigere reaktion.

Spørgsmål 7

Anses en manglende overholdelse af rapporteringsforpligtelsen nævnt i punkt 1.8 at være begrundet i tilbudsgivers forhold og dermed medføre, at tilbudsgiver skal påtage sig Tønder Kommunes eksterne omkostninger ved skifte af samarbejdspartner?

Svar: Nej, det betyder blot, at samarbejdet i givet fald opsiges.

Tønder Kommune – Spørgsmål & Svar

Spørgsmål 8

Skal tilbudsgiver oplyse indirekte handelsomkostninger (jf. Mifid II) og givet fald, hvor i tilbudsarket ønskes de angivet (eller evt. særskilt nævnt i tilbuddet)?

Svar: Kommunen stiller ikke krav om, at indirekte handelsomkostninger oplyses. Hvis tilbudsgiver mener, at det er lovpligtigt at oplyse disse accepteres dette men informationen indgår ikke i scoremodellen.

Spørgsmål 9

Kan det accepteres at den selvstændige paragraf i kontrakten vedr. rapportering om hvidvask og lignende forhold ændres til:

Såfremt kontraktbager, eller et koncernforbundet selskab, modtager dom for eller accepterer bødeforlæg for overtrædelser af hvidvasklovgivningen (straffeloven, hvidvaskloven eller lov om finansiel virksomhed) er kontraktbager forpligtet til at meddele dette til kommunen. Dette gælder også, hvis kontraktbager er vidende om tilsvarende forhold hos kontraktbagers underleverandører, hvor en "underleverandør" udelukkende defineres som en finansiel samarbejdspartner, hvor kontraktbager jævnfør lovgivningen (samt tilhørende bekendtgørelser) er forpligtet til at gennemføre en "due-diligence" af samarbejdspartneren og, hvor kontraktbager desuden i den due-diligence er forpligtet til at skulle inddrage, og vurdere, underleverandørens procedurer til forhindring af hvidvask.

Kontraktbager er herudover forpligtet til løbende at rapportere til kommunen om andre lignende kritiske forhold vedrørende kontraktbager selv, hvor kontraktbager burde indse, at kommunen som samarbejdspartner har en interesse i at blive oplyst om disse forhold.

Dette gælder ikke alene, men også, begrundede formodninger om risiko for, at kontraktbager selv, et koncernforbundet selskab eller kontraktbagers underleverandører er, eller har været, involveret i hvidvask, modtaget sigtelser/tiltaler om hvidvask eller andre væsentlige reaktioner fra tilsyn eller øvrige offentlige myndigheder med videre.

På kommunens anmodning er kontraktbager forpligtet til, hurtigst muligt, at afgive uddybende og/eller supplerende redegørelser for forhold som vedrører ovenstående Den supplerende og/eller uddybende redegørelse skal indeholde en beskrivelse af, hvordan kontraktbagers organisation har håndteret det, eller de pågældende, forhold, herunder hvilke tiltag der konkret er iværksat.

Kommunen respekterer, at kontraktbagers orienteringer / redegørelser afgives under iagttagelse af de forskellige tavshedsbestemmelser som banken er underlagt.

Hvis kommunen vurderer, at kontraktbager ikke har levet op til sine forpligtigelser om at afgive den nødvendige information, vil det give anledning til kommunens revurdering af det fortsatte samarbejde med kontraktbager.

Den løbende rapportering til kommunen forventes blot at afspejle den udvikling der til enhver tid måtte være at rapportere om. Dette kan f.eks. blot være mundtligt og finde sted på de møder der er alligevel afholdes vedrørende samarbejdet mellem kommunen og kontraktbager.

Tønder Kommune – Spørgsmål & Svar

Svar: Kommunen kan acceptere følgende formulering:

I denne paragraf er en "underleverandør" udelukkende defineret som en finansiel samarbejdspartner, hvor kontrakt-haver jævnfør lovgivningen (samt tilhørende bekendtgørelser) er forpligtiget til at gennemføre en "due-diligence" af samarbejdspartneren og, hvor kontrakt-haver desuden i den due-diligence er forpligtiget til at skulle inddrage, og vurdere, underleverandørens procedurer til forhindring af hvidvask.

Såfremt kontrakt-haver, eller et koncernforbundet selskab, modtager dom for eller accepterer bødeforlæg for overtrædelser af hvidvasklovgivningen (straffeloven, hvidvaskloven eller lov om finansiel virksomhed) er kontrakt-haver forpligtiget til at meddele dette til kommunen inden for rimelig tid, og gerne hurtigst muligt. Dette gælder også, hvis kontrakt-haver er vidende om tilsvarende forhold hos kontrakt-havers underleverandører.

Kontrakt-haver er herudover forpligtet til, i de aftalte opfølgingsmøder, at rapportere til kommunen om andre lignende kritiske forhold vedrørende kontrakt-haver selv, hvor kontrakt-haver burde indse, at kommunen som samarbejdspartner har en interesse i at blive oplyst om disse forhold.

Dette gælder ikke alene, men også, begrundede formodninger om risiko for, at kontrakt-haver selv, et koncernforbundet selskab eller kontrakt-havers underleverandører er, eller har været, involveret i hvidvask, modtaget sigtelser/tiltaler om hvidvask eller andre væsentlige reaktioner fra tilsyn eller øvrige offentlige myndigheder med videre.

På kommunens anmodning er kontrakt-haver forpligtet til, hurtigst muligt, at afgive uddybende og/eller supplerende redegørelser for forhold som vedrører ovenstående. Den supplerende og/eller uddybende redegørelse skal indeholde en beskrivelse af, hvordan kontrakt-havers organisation har håndteret det, eller de pågældende, forhold, herunder hvilke tiltag der konkret er iværksat.

Kommunen respekterer, at kontrakt-havers orienteringer / redegørelser afgives under iagttagelse af de forskellige tavshedsbestemmelser som banken er underlagt.

Hvis kommunen vurderer, at kontrakt-haver ikke har levet op til sine forpligtigelser om at afgive den nødvendige information, vil det give anledning til kommunens revurdering af det fortsatte samarbejde med kontrakt-haver.

Den løbende rapportering til kommunen forventes blot at afspejle den udvikling der til enhver tid måtte være at rapportere om. Dette kan f.eks. blot være mundtligt og finde sted på de møder der er alligevel afholdes vedrørende samarbejdet mellem ordregiver og kontrakt-haver.