



# **”Obligasjonssaken” – orientering til kommunestyret 24.6.2009**

Rådmann Ola Stene



## Hvordan kan en "fattig" kommune ha penger å plassere ?

- Gode resultat i 2006 og 2007 (fond)
- Vedtatte låneopptak er gjennomført uavhengig om tempo investering
- Utsatt investering skogn b. og u.skole
- 50-100 mill i ledig likviditet over tid
- Viktig å ha så god avkastning på denne likviditeten som mulig innenfor forsvarlig risiko



## Hva har skjedd ?

- Før sommerferien 2008 forlenget vi bankavtalen med Sparebank 1 SMN, sikret rente på innskudd (NIBOR + 0,05)
- Banken ble bedt om forslag til plassering med høyere rente (med samme risiko)
- Vi fikk tilbud om sikker plassering i en miks av sparebanker
- Aksepterte dette forslaget 11. juli 2008



## Bankene

HEGRA SPAREBANK 06/10	5 500 000,00
VOLDA OG ØRSTA SPARE 05/10	3 000 000,00
ØRLAND SPAREBANK 07/10	3 000 000,00
AASEN SPAREBANK 08/11	5 500 000,00
SOKNEDAL SPAREBANK 08/11	6 000 000,00
BLAKER SPAREBANK 08/11	5 500 000,00
SPAREBANKEN HEMNE 08/11	6 000 000,00
HALDEN SPAREBANK 08/12	5 500 000,00
LOM OG SKJÅK SPAREBA 08/10	2 000 000,00
SURNADAL SPAREBANK 08/10	2 000 000,00
SPAREBANKEN VESTFOLD 1106	2 000 000,00
	46 000 000,00

Verdipapirene har samme sikkerhet som innskudd > 2 mill,  
men høyere rente (beregna ca 1,2 mill i løpetiden). Pålydende  
innfris ved forfall



## Brudd på finansstrategien

- Ingen i administrasjon som jobbet med saken tenkte på om denne plasseringen kunne være i strid med egen finansstrategi og vurderte ikke om det var fastrenteinnskudd, obligasjon eller sertifikat som er de sikre plasseringsformene.
- Vi var opptatt av å sikre at det ikke var risiko knyttet til selve plasseringen, og at dette skulle være en bedre økonomisk plassering enn hva som ellers ville bli gjennom bankavtalen.
- Kommunens finansstrategi ble dessverre ikke sjekket. Dette er en prosedyrefeil som rådmannen har ansvaret for, og som jeg sjølsagt beklager på det sterkeste.
- Viktig å gjøre innbyggerne klar over at det ikke har vært spekulasjon med kommunens penger.



## Når ble avviket kjent ?

- Rådmannen i Levanger ble ikke klar over at det hadde skjedd noe brudd på finansstrategien før etter at Verdal kommunes regnskap ble utsatt behandlet 25.5.09.
- Levanger kommune sitt regnskap og årsrapport var tydelig på at kommunen hadde plasseringer i obligasjoner. Det sto derimot ingen ting om at dette var et brudd på kommunens intern finansstrategi.
- Det er rådmannens ansvar å sikre at sakens relevante opplysninger blir lagt fram og jeg beklager at verken jeg eller noen annen oppdaget at det var begått en feil i forhold til egen strategi.



## Hva er gjort i etterkant ?

- Da det ble kjent at plasseringen var i utakt med finansstrategien ble de satt i bestilling til salg så raskt som forsvarlig. Pr i dag gjenstår 3 papirer med samlet verdi 17 mill. Avkastningen har vært tilfredsstillende
- Rådmannen vil legge fram en sak om finansforvaltning med oppdatert finansstrategi utpå høsten, jfr innstilling fra kontrollutvalget.
- Sentral forskrift, som en har ventet på en tid, har nå kommet (16. juni 2009) .Trår i kraft 1.7.2010.



## Læringen av saken

- Rådmannen burde ha tatt initiativ til å legge fram sak med forslag til en oppdatert finansstrategi når vi begynte å få positive regnskapsresultat og dermed fondsavsetninger.
- Vi må bli dyktigere til å holde orden på ulike interne styringsdokument og sørge for at disse blir fulgt.
- Det vil bli arbeidet mer med kvalitetssikring framover. Vi vurderer ulike grep i denne sammenhengen.