

Anders Birkelund Nielsen  
Advokat

J.nr.. 046024-0001 abn/mla

T +45 72 27 34 04  
abn@bechbruun.com

---

## RETTELSESBLAD SAMT SPØRGSMÅL OG SVAR - 2

2. marts 2010

---

Offentligt udbud af Bank- og investeringstjenesteydelser til ØSTKRAFT Holding A/S

### 1. Rettelse til Bilag 1 - kravspecifikation

ØSTKRAFT har oprindeligt oplyst, at Tilbudsgiver skal oplyse alle rentesatser med CIBOR 3 som referencerente, jf. punkt 2 side 10. ØSTKRAFT ændrer dette, så det i stedet gælder, at:

- For faste lån er det et krav, at alle rentesatser oplyses med CIBOR 3 som referencerente.
- For alle kreditter og indeståender skal alle rentesatser oplyses med Nationalbankens dag-til-dag rente T/N.

Det betyder, at for følgende lån, skal alle rentesatser oplyses med CIBOR 3 som referencerente:

- ØSTKRAFT Holding A/S - Erhvervslån for ca. 28,5 mio. kr. med restløbetid på ca. 10 år.
- ØSTKRAFT Produktion A/S - Halvdelen (50 %) af et erhvervslån på ca. 93 mio. kr. med restløbetid på ca. 19 år

For følgende kreditter og indeståender skal alle rentesatser oplyses med Nationalbankens dag-til-dag rente T/N:

- ØSTKRAFT Net A/S - Kassekredit med trækingsret på 25 mio. kr., hvoraf aktuelt ca. 20 mio. kr. er udnyttet.
- ØSTKRAFT Produktion A/S - Indestående på ca. 54 mio. kr.
- ØSTKRAFT Forsyning A/S - Spærret konto: kr. 37.000,00.
- ØSTKRAFT EnergiService A/S - Spærrede konti fordelt således: kr. 28.500,00; kr. 29.950,00; kr. 25.000,00.

- BLOKRAFT A/S - Indestående på ca. 14 mio. kr.
- Option på senere udvidelse af koncernens kreditfaciliteter med op til yderligere 120 mio. kr., jf. punkt 1.4 i Bilag 1 - Kravspecifikationen.

## 2. Spørgsmål og svar

### 2.1 Spørgsmål 2

"Udbudsbetingelser for offentligt udbud, pkt. 3.1 resp. pkt. 7.3:

*Der anføres ".....koncernens daglige bankforretninger, herunder blandt andet indbetalinger og udbetalinger via netbank og formularchecks i endeløse baner, porteføljemanagement og gældspleje samt dele af koncernens låneengagement" - "Tilbudsgiver har ikke mulighed for at afgive tilbud på dele af ydelsen"*

*spørgsmål: - er det korrekt forstået, at den valgte leverandør på de daglige bankforretninger også tildeles porteføljemanagement, gældspleje samt dele af låneengagement - og at ordregiver ikke tildeler delområder til andre budgivere ?"*

#### • Svar 2

Ja. Det er korrekt forstået, at den samlede udbudte opgave, vil blive tildelt én leverandør, og der vil ikke blive tildelt delområder til andre tilbudsgivere. Som det er angivet i udbudsbetingelserne, er visse låneengagementer dog ikke omfattet af udbuddet, idet Ordregiver vurderer, at der ikke kan opnås mere fordelagtige vilkår for disse ydelser ved et udbud på nuværende tidspunkt

### 2.2 Spørgsmål 3

"Bilag 1, side 4, pkt. 1.3.1

*ØSTKRAFT Holding A/S*

*Der anføres "Erhvervslån for ca. 28,5 mio. kr. med restløbetid på ca. 10 år. Uden sikkerhedsstillelse. Variabel rente, som fastsættes for perioder af 6 måneder."*

*spørgsmål: - hvilken låneprofil ønskes m.h.t. annuitet, serie eller andet ?  
- er rentekonventioner på dette lån baseret på CIBOR6 ?"*

### 2.3 Svar 3

Der ønskes et nyt serielån med en løbetid på 10 år når lånet optages.

Det kan oplyses, at den eksisterende rente er variabel baseret på CIBOR 3. Der var dermed tale om en fejl i bilag 1 side 4 pkt. 1.3.1, hvor det var angivet, at renten blev fastsat for perioder af 6 måneder.

## 2.4 Spørgsmål 4

"Bilag 1, side 10 og side 11

*Der anføres at tilbudsgiver skal oplyse alle rentesatser med CIBOR3 som referencerente, og at dette er (MK) minimumskrav. Bilag 1, side 4, pkt 1.31 - Der anføres, at nuværende rentesatser på driftskonti har basisrente i henhold til N-Bid og N-Bor.*

*spørgsmål : - betyder dette uomtvisteligt, at tilbudsgivere som ikke kan opfylde disse forudsætninger / krav anses for ikke at have opfyldt konditionerne i udbuddet og dermed diskvalificeres?"*

- **Svar 4**

Minimumskrav (MK) er krav, der SKAL opfyldes af tilbudsgiver, for at dennes tilbud kan tages i betragtning.

Der henvises dog i den forbindelse til ovenstående rettelselser, jf. punkt 1 rettelse til Bilag 1 - kravspecifikation hvorefter:

*"For faste lån er det et krav, at alle rentesatser oplyses med CIBOR 3 som referencerente.*

*For alle kreditter og indeståender skal alle rentesatser oplyses med Nationalbankens dag-til-dag rente T/N."*

## 2.5 Spørgsmål 5

Det bedes oplyst om det er diskvalificerende at anvende dag-til-dag rente og andre referencerenter?

- **Svar 5**

ØSTKRAFT har fundet anledning til at komme med korrektioner vedrørende kravet om, at Tilbudsgiver skal oplyse alle rentesatser med CIBOR 3 som referencerente, se ovenfor ad rettelse til Bilag 1 - kravspecifikation, punkt 1.

*"For faste lån er det et krav, at alle rentesatser oplyses med CIBOR 3 som referencerente.*

*For alle kreditter og indeståender skal alle rentesatser oplyses med Nationalbankens dag-til-dag rente T/N."*

Et tilbud vil blive anset for at være ukonditionsmæssigt, hvis ovenstående referencerenter ikke benyttes.

## 2.6 Spørgsmål 6

"Bilag 1, side 10 (gebyrer) og side 11 (Porteføljemanagement)

*Der anføres : " Portefølje Management skal indgå i tilbuddet. Ordregiver har p.t. ganske få aktier og ingen obligationer"*

*Idet tilbud på Porteføljemanagement vil være afhængig af omfang og Østkraft-koncernen investerings- og risikoprofil m.v. bedes oplyst:*

*spørgsmål:*

- *Hvad ligger der i "ganske få aktier"?*
- *Hvad er forventningerne til kapitalværdi*
- *Hvad er risikoprofilen ?*
- *Hvilke investeringsrammer arbejdes der ud fra ?*
- *Hvilke værdipapirtyper ønskes ?*
- *Med hvilke tidsintervaller forventes løbende skriftlig afrapportering?*
- *Har Østkraft-koncernen vedtaget en Finansiell Strategi, som er tilgængelig for tilbudsgiver ?*
- *I det omfang, at der ikke foreligger en Finansiell Strategi eller, at det ikke heri fremgår, ønskes oplyst i hvilket omfang Østkraft-koncernen er omfattet den Kommunale Styrelseslov for placering af aktiver ?"*

### • Svar 6

ØSTKRAFT har pt. aktier for ca. 11.000 kr. ØSTKRAFT forudser, at ØSTKRAFT muligvis fremadrettet vil kunne få brug for porteføljemanagement ydelser.

ØSTKRAFT har ikke pt. tilstrækkelig viden til at forudse, hvilke værdipapirer der kunne være fordelagtige for ØSTKRAFT.

ØSTKRAFT har ikke pt. gjort sig overvejelser vedrørende ØSTKRAFTs risikoprofil.

ØSTKRAFT har ikke pt. gjort sig overvejelser vedrørende ØSTKRAFTs finansielle strategi.

For så vidt angår spørgsmålet om i hvilket omfang ØSTKRAFT koncernen er omfattet af den Kommunale Styrelseslov for placering af aktiver, kan det oplyses, at ØSTKRAFT ikke ønsker rådgivning herom. Den ønskede rådgivning, skal baseres på, at ØSTKRAFT ikke er omfattet af den Kommunale Styrelseslov for placering af aktiver.

## 2.7 Spørgsmål 7

"Bilag 1, side 12 .- Gældspleje

Der anføres " Gældspleje af Ordregivers låneportefølje skal indgå i tilbudet "

spørgsmål: - Vil krav om gældspleje også omfatte den gæld, som ikke er omfattet af udbuddet ?  
- Hvordan ønskes afrapportering leveret ? (omfang og tidsinterval)  
- Foreligger der en finansiel strategi for finansiering, som er tilgængelig for budgiver  
- I det omfang, at der ikke foreligger en Finansiell Strategi eller, at det ikke heri fremgår, ønskes oplyst, om og i hvilke dele af koncernen, denne er omfattet af den kommunale lånebekendtgørelse?."

### • Svar 7

Gældspleje skal også omfatte den gæld, som ikke er omfattet af udbuddet, jf. punkt 1.3.2 i bilag 1 - kravspecifikation.

ØSTKRAFT har ikke vedtaget en finansiel strategi for finansiering, der er tilgængelig for tilbudsgiverne.

Det skal påses, at aktieselskabets låntagning harmonerer med bestemmelserne i lånebekendtgørelsen, herunder om låntagning er omfattet af den automatiske låneramme.

## 2.8 Spørgsmål 8

"Bilag 1, side 15 (opbevare Ordregivers historiske data)

spørgsmål: - Det ønskes oplyst, hvilken form for data, der henvises til?  
- Det ønskes oplyst, hvilken form for tilgængelighed, som påregnes?"

### • Svar 8

Med kravet om, at Tilbudsgiver skal opbevare Ordregivers historiske data i minimum 7 år fra oparbejdelsen, ønsker ØSTKRAFT, at ØSTKRAFT kan få adgang til samtlige bevægelser og posteringer, der foretages på ØSKTRAFts konti, depoter mv..

Data skal kunne rekvireres skriftligt eller eventuelt kan der være adgang via netbank. Tilgængeligheden af data vil indgå i konkurrencen om den udbudte opgave.

## 2.9 Spørgsmål 9

"Er der udfærdiget rentabilitetsberegning på vindmøllefinansiering på 120,0 mDKK.?"

- **Svar 9**

Spørgsmålet vedrører ØSTKRAFTS ønske om option på udvidelse af koncernens kreditfaciliteter med op til yderligere 120 mio. kr. til brug for koncernens ønske om at opfylde regeringens ambition om, at 50 % af den producerede energi skal komme fra vedvarende energikilder i år 2025.

Der er pt. ikke foretaget en rentabilitetsberegning heraf, idet projektet ikke er kommet så langt.

## 2.10 Spørgsmål 10

"Foreligger der budgetmateriale for 2010 og 2011? I bekræftende fald vil de blive gjort tilgængelige inden udbudsperiodens udløb?"

- **Svar 10**

ØSTKRAFT vil i relation til spørgsmål 10 henvise til svar på spørgsmål 1 af 15. februar 2010, hvor ØSTKRAFT oplyste følgende:

*"ØSTKRAFT har besluttet at give potentielle tilbudsgivere indsigt i de økonomiske forhold for 2009 og 2010. Da ØSTKRAFT imidlertid ikke ønsker at gøre materialet tilgængeligt på ØSTKRAFTs hjemmeside, kan materialet rekvireres ved henvendelse på mailadressen: bp@oestkraft.dk.*

*I relation til det materiale som kan rekvireres, skal ØSTKRAFT oplyse, at budgettet for 2009 er udarbejdet for det samlede Holdingselskab og Netselskab, da de to selskaber først blev udskilt i selvstændige selskaber ved generalforsamlingen i maj 2009 med tilbagevirkende kraft fra den 1/1 2009."*

## 2.11 Spørgsmål 11

"Foreligger regnskabsmateriale 2009 for Østkraft koncernen? I bekræftende fald vil det blive offentliggjort inden udbudsperiodens udløb?"

- **Svar 11**

Der vil ikke foreligge et endeligt offentliggjort regnskab for ØSTKRAFT koncernen inden tilbudsfristen. ØSTKRAFT henviser derfor til besvarelsen af spørgsmål 1 af 15. februar 2010, som også er refereret ovenfor i spørgsmål 10.