

## **SAK 09 - 2012: SAMLING AV LÅNEPORTEFØLJE. RENTEBINDINGER PÅ LÅN**

Bakgrunn for saken.

Havns lånegjeld er planlagt øket til 81,7 mill kr per 2012.

Arendal havn er ikke et eget rettssubjekt, og Arendal kommune svarer for havnens gjeld med hele sin formue. Havne og farvannsloven § 47 omhandler havnekapitalen og trekker det formelle skille mellom havnens og kommunens øvrige økonomi. Styrets ansvar for forsvarlig forvaltning av havnekapitalen følger av vedtekter for foretaket.

Havnestyret har tidligere vedtatt å sikre 30 mill kr i rentebinding avtalt til 4,02%. ( renteswap) Dagens rentenivå, på lange renter er historisk lavt.

Havnestyret bør derfor vurdere å binde en større andel av låneporteføljen.

Havnestyret bør også vurdere å be Arendal kommune om å overta de opptatte lån hos andre låneinstitusjoner. Dette vil sikre en enhetlig og best mulig forvaltning, i tråd med eierkommunens egen forvaltning, og vil frigjøre havn fra egen forvaltning, (men ikke for ansvaret for å betjene lånegjelden).

Dersom Arendal kommune står som långiver, vil forvaltningen av havns låneportefølje skje på avtalte vilkår. Havnestyret står fritt gjennom senere vedtak å endre dette. De formelle krav etter havne og farvannslovens § 47 kan derfor anses oppfylt.

For øvrig vises til mail datert 9 januar 2012 fra Arendal kommune:

*Dette er hva kommunen foreslår til Arendal Havn KF.*

*Det er ønskelig fra kommunens side og samle all gjeld Arendal kommune er ansvarlig for. Grunnen til dette er at vi mener det vil lønne seg for begge parter og gjøre dette. Dere i Arendal Havn vil slippe å tenke på finansforvaltning og heller konsentrere dere om hva dere er gode på, nemlig havnedrift. Kommunen har de siste årene lagt betydelig resurser i å restrukturere gjeldsporteføljen. Dette begynner vi å se resultater av nå. Kommunens gjeldsportefølje består av ca 3,1 milliarder kr. Porteføljen er hedget på den måten at vi nesten er immun mot renteopp ganger og rentened ganger. Ved en renteopp gang på 1% på hele porteføljen betyr det en økt finanskostnad på 2 millioner. Det vil si at for hver prosent renten stiger med 1 % er vi eksponert for 0,0654% oppgang.*

*Ved en rentenedgang på 1% vil kommunen redusere finanskostnadene med 4 millioner. Vi er eksponert for 0,129% av nedgangen. Slik vil porteføljen holde seg de neste årene. Samlet rente for hele porteføljen er på ca 3,2% 3,25%. Noe som vi mener er en akseptabel rente og ligge på. Dette ønsker vi at Arendal Havn KF tar del i . Som et ledd i dette er kommunen villig til og kanslere renteswapen på 4,05% Arendal Havn KF gjorde med kommunen i sommer. På lang sikt mener kommunen dette er noe som tjener begge parter.*

*Konsekvensene for Havna å gå med på dette er jo at dere mister styringen over finanskostnadene deres. Kommunen vil "pålegge" dere en rente vært år som dere må betale. Hvordan den renta blir avhenger fullt og helt av hvordan Arendals kommune sin gjeldsportefølje ser ut. De neste 4 årene er vi rimelig godt hedget, det vil si at renta vil holde seg rundt 3,2%+-.*

*For å si det enkelt:*

*Dere har ca 81 mill i gjeld. Dere vil få en rente på ca 3,2% de neste 3-4 årene gitt at kommunen velger og holde samme profil på porteføljen. Årlig finanskostnad på 81 mill til 3,2% er ca 2,6 millioner. Stiger renta med 1% vil det kun bety 53000kr i økte finanskostnader for dere. Synker den med 1% vil det bety reduserte finanskostnader på 1060000kr.*

**Vedtak:**

Arendal havnestyre vedtar å be Arendal kommune overta som långiver for hele havnens rentebærende gjeld, og utløse havnens låneforpliktelser hos andre långivere. Havnefogden autoriseres til å inngå avtale med Arendal kommune, i tråd med føringer mottatt.

**ENSTEMMIG**