

Strategi for Finansiell Risikostyring¹ for FGU FYN Assens, Kerteminde, Nordfyn, Nyborg, Odense

Falen 200, 5250 Odense SV tlf. 66 17 08 43 fgufyn@fgufyn.dk
www.fgufyn.dk SE/CVR: 39815842 EAN Nr.: 5798000561823

Indhold

1. Formål og ikrafttræden
2. Bestyrelsens ansvar
3. Den daglige ledelses ansvar
4. Budgetsikkerhed/rentesikkerhed
5. Gældsniveau
6. Likviditetsberedskab
7. Afdragsfrihed
8. Afledte finansielle instrumenter
9. Anbringelse af likvide midler
10. Bankforbindelse
11. Ekstern uafhængig rådgivning og opfølgning på lån
12. Procedure for periodisk godkendelse af den finansielle strategi
13. Opsummering

¹ Strategien for finansiell risikostyring har ophæng i § 5 i bekendtgørelse nr. 1954 af 14/12/2020 om optagelse af lån m.v. og om strategi for finansiell risikostyring for institutioner for almen- og voksenuddannelse, institutioner for erhvervsrettet uddannelse og institutioner for forberedende grunduddannelse. Strategien skal til enhver tid følge den gældende bekendtgørelse.

1. Formål og ikrafttræden

- 1.1. Strategien for finansiel risikostyring har til formål at skabe rammerne for styring og overvågning af institutionens finansielle risiko. Strategien skal sikre, at institutionen aktivt og løbende forholder sig til fremmedfinansieringen, herunder rente- og risikoprofilen.
- 1.2. Strategien for den finansielle risikostyring for FGU FYN skal til enhver tid respektere gældende love og bekendtgørelser samt institutionens vedtægter.
- 1.3. Strategien for den finansielle risikostyring træder i kraft ved vedtagelse af FGU FYNs bestyrelse.

2. Bestyrelsens ansvar

- 2.1. Bestyrelsen fastsætter institutionens strategi for finansiel risikostyring og følger op på, om strategien følges, herunder hvordan strategien integreres i institutionens økonomistyring.
- 2.2. Bestyrelsen vurderer årligt i forbindelse med godkendelse af institutionens årsregnskab, om institutionens strategi for finansiel risikostyring er hensigtsmæssig og træffer på den baggrund beslutning om nødvendige ændringer heraf.
- 2.3. Bestyrelsen godkender institutionens resultat- og likviditetsbudget og følger kvartalsvist op på institutionens budget.
- 2.4. Bestyrelsen godkender institutionens flerårige resultat- og likviditetsbudget og følger op på denne.
- 2.5. Bestyrelsen godkender institutionens flerårige vedligeholdelses- og investeringsplan for institutionens bygningsmasse, udstyr og inventar. De budgetterede investeringer skal indarbejdes i institutionens likviditetsbudget.
- 2.6. Bestyrelsen følger løbende op på institutionens finansielle aktiviteter via rapportering fra den daglige ledelse, herunder på optagelse af lån, placering af likviditet, renteforhold og værdiregulering af afledte finansielle instrumenter.
- 2.7. Bestyrelsen vurderer minimum én gang årligt markedet for refinansiering og omlægninger set i lyset af udviklingen i renten mv.
- 2.8. Beslutning om optagelse af langfristede lån, omlægning af langfristede lån, indfrielse af lån og valg af låntype m.v. kræver vedtagelse i bestyrelsen, jf. standardvedtægtens § 12, stk. 3 og 4 samt § 16.
- 2.9. Bestyrelsen skal mindst en gang årligt orienteres om alle låneforhold, herunder lånoptagelse, refinansiering og konverteringer, og sikre sig, at disse låneforhold ligger inden for rammerne af lovgivningen og institutionens strategi for finansiel risikostyring.
- 2.10. Bestyrelsen skal orienteres om alle placeringer af likviditet og sikre, at disse placeringer ligger inden for rammerne af lovgivningen og institutionens strategi for finansiel risikostyring.
- 2.11. Bestyrelsen kan beslutte, at bestemte finansielle forhold kan håndteres og besluttes i et forretningsudvalg.

3. Den daglige ledelses ansvar

- 3.1. Den daglige ledelse orienterer bestyrelsen om institutionens strategi for finansiel risikostyring ved det første ordinære bestyrelsesmøde i bestyrelsens funktionsperiode.

- 3.2. Den daglige ledelse skal sikre, at der løbende følges op på strategien for finansiel risikostyring, og at denne integreres i institutionens økonomistyring, herunder budgetlægning og opfølgning herpå.
- 3.3. Den daglige ledelse indstiller til vedtagelse i bestyrelsen alle forhold vedrørende optagelse, refinansiering og omlægning af langfristede lån, samt indfrielse af eventuelle afledte finansielle instrumenter såsom aftaler om renteswap, renteloft og valutaswap.
- 3.4. Den daglige ledelse sikrer, at økonomiske dispositioner og beslutninger træffes på et tilstrækkeligt oplyst grundlag.
- 3.5. Den daglige ledelse sikrer, at institutionen har en flerårig aktivitetsprognose. Aktivitetsprognosen bør om muligt tage højde for udviklingen i demografiske forhold i institutionens optageområde samt kendte politiske tiltag. Aktivitetsprognosen skal opdateres mindst én gang årligt.
- 3.6. Den daglige ledelse sikrer, at der er udarbejdet flerårige bestyrelsesgodkendte resultat- og likviditetsbudgetter for FGU FYN, der kan anvendes som en del af beslutningsgrundlaget for finansielle dispositioner, herunder lånoptagelse og placering af likviditet. Det flerårige resultatbudget skal tage udgangspunkt i institutionens flerårige aktivitetsprognose.
- 3.7. Den daglige ledelse overvåger udviklingen i renten og orienterer bestyrelsen, hvis renten falder eller stiger i væsentligt omfang, f.eks. med mere end ét procentpoint i forhold til enten den fastsatte rente på lånet eller det tidspunkt, hvor bestyrelsen sidst har drøftet renteutviklingen.
- 3.8. Den daglige ledelse har ansvaret for, at institutionens strategi for finansiel risikostyring behandles og godkendes af bestyrelsen i overensstemmelse med den fastsatte tidsfrist under pkt. 12.

4. Budgetsikkerhed/rentesikkerhed

- 4.1. FGU FYN kan optage langfristet lån i form af en kombination af fastforrentede konvertible bank- eller realkreditlån og variabelt forrentede bank og realkreditlån.
- 4.2. De variabelt forrentede lån må maksimalt udgøre 30% af institutionens samlede langfristede gæld og de fastforrentede, konvertible lån skal minimum udgøre 70 % af institutionens samlede langfristede bank- og realkreditgæld.
- 4.3. Principperne for optagelse af variabelt forrentet langfristet lån er mulighed for, i givet fald, at kunne afvikle gæld over en kortere årrække. Sekundært med en mulighed for at kunne opnå en rentebesparelse.
- 4.4. FGU FYNs rentefølsomhedsanalyse viser, at FGU FYNs renteudgifter inkl. bidrag vil stige fra kr. 18.373 til kr. 34.209, hvis renten på institutionens variabelt forrentede lån stiger med 1 pct. point, til kr. 44.222, hvis renten stiger med 2 pct. point, og til kr. 54.235, hvis renten stiger med 3 pct. point.

5. Gælds niveau

- 5.1. FGU FYNs samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) udgør i år 2025 (årsregnskabet) 5,0 mio. kr.
- 5.2. FGU FYN har et mål om maksimalt at bruge 2% af omsætningen på renter og afdrag.
- 5.3. FGU FYNs samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) må ikke overstige 25% af institutionens omsætning.
- 5.4. Hvis FGU FYNs samlede langfristede realkredit- og bankgæld er større end det fastsatte beløb under pkt. 5.3., vil bestyrelsen drage omsorg for, at der ikke optages yderligere lån før gælden er nedbragt til det i pkt. 5.3 fastsatte beløb.
- 5.5. FGU FYN har et mål om at have en soliditetsgrad på minimum 30%.

6. Likviditetsberedskab

- 6.1. FGU FYN skal løbende have adgang til likviditet i en størrelsesorden svarende til to måneders løn og skoleydelse samt tre måneders faste forpligtelser (f.eks. husleje) – svarende til ca. 20 mio. kr.
- 6.2. FGU FYN har et mål om at have en selvfinansieringsgrad i forbindelse med investeringer på 100% bortset fra investeringer eller større ud- og ombygning af fast ejendom.
- 6.3. FGU FYN har et mål om at have en likviditetsgrad på minimum 100%.
- 6.4. FGU FYN skal hvert år udarbejde et likviditetsbudget. Budgettet skal vise om FGU FYN forventer at have tilstrækkeligt med likviditet til at kunne finansiere planlagte investeringer og afdrag på institutionens langfristede gæld eller får behov for at få tilført yderligere likviditet. Analysen skal fremlægges for bestyrelsen på det årlige bestyrelsesmøde hvor årsrapporten ligeledes godkendes.
- 6.5. Hvis institutionen ikke har den nødvendige likviditet og ikke forventer at kunne fremskaffe den fornødne likviditet (jf. punkt 6.1 og 6.4), skal institutionen udarbejde en plan for, hvordan institutionen skal nå det fastsatte mål for likviditetsberedskab.

7. Afdragsfrihed

- 7.1. FGU FYN har ingen aftaler om afdragsfrihed.

8. Afledte finansielle instrumenter

- 8.1. FGU FYN har ingen afledte finansielle aftaler.

9. Anbringelse af likvide midler

- 9.1. FGU FYN kan have overskud på sin løbende bankkonto.
- 9.2. FGU FYN skal anbringe sine likvide midler på følgende vis:
 - På skolens SKB-bankkonto
 - På konto i bank, der er udpeget som systemisk vigtig finansielt institut i Danmark (SIFI)
 - Der kan ikke investeres i obligationer

10. Bankforbindelse

- 10.1. FGU FYN har placeret sine likvide midler i Danske Bank og på konti hos statens betalingsformidler SKB.
- 10.2. Danske Bank er SIFI.

11. Ekstern, uafhængig rådgivning og opfølgning på lån

- 11.1. FGU FYN vil rådføre sig med institutionens revisor vedr. låne massen.
- 11.2. FGU FYN vil sende finansieringen af institutionens lån i udbud, idet der som udgangspunkt indhentes lånetilbud fra flere realkreditforeninger.

12. Procedure for periodisk godkendelse af den finansielle strategi

- 12.1. Bestyrelsen for FGU FYN behandler og godkender institutionens finansielle strategi årligt i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet.

13. Opsummering

Formålet med nedenstående tabel er at give bestyrelsen et samlet overblik over centrale nøgletal.

	Min./max.	Regnskabsår 2025
Langfristet bank- og realkreditgæld i alt		5,0 mio. kr.
Procent af omsætningen på renter og afdrag.	Max. 2 pct.	0,19 pct.
Fastforrentet lån	Min. 70 pct.	82,6 pct.
Variabelt forrentet lån	Max. 30 pct.	17,4 pct.
Pengemarkedslån, Rentesikringslån eller renteloft (Indfrielse efter 5 år max. kurs 105)		FGU Fyn har ingen langfristet bank- og realkredit gæld dækket med pengemarkedslån, dækket med rentesikring eller renteloft
Rentefølsomhedsanalyse		1 pct. point: 15.836 kr. 2 pct. point: 25.849 kr. 3 pct. point: 35.862 kr.
Langfristet gæld i procent af omsætningen	Max. 25 pct	18,1 pct.
Soliditetsgrad	Min. 30 pct.	68,2 pct.
Selvfinansieringsgrad		100 pct.
Likviditetsgrad	Min. 100 pct.	232,2 pct.
Aftaler om afledte finansielle instrumenter indgået før 1. januar 2021		FGU Fyn har ingen langfristet gæld der er dækket med renteswap eller andre finansielle instrumenter hvor indfrielsekursen er højere end 105

Odense, den 27. marts 2025

Bestyrelse

Pia Offer Madsen
Formand

Kent Madsen
Næstformand

Kim A. N. Birkerød

Michael E. Witek

Morten B. Christensen

Martin Stenmann

Anne-Lise Sievert

Alex Haurand

Mie Vode Moll

Gunna Funder

Mads Vogt-Nielsen

Jesper Aalbæk

Elevrepræsentant