

# Strategi for Finansiell Risikostyring<sup>1</sup> for FGU Syd- og Midtfyn

## 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
14. Bilag 1 - Flerårig aktivitetsprognose

### 1. Formål og ikrafttræden

- 1.1. Strategien for finansiell 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 Syd- og Midtfyn 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 Syd- og Midtfyns bestyrelse.

### 2. Bestyrelsens ansvar

- 2.1. Bestyrelsen fastsætter institutionens strategi for finansiell risikostyring og følger op på, om strategien følges, herunder hvordan strategien integreres i institutionens økonomistyring.
- 2.2. Bestyrelsen vurderer senest hvert andet år, om institutionens strategi for finansiell risikostyring er hensigtsmæssig og træffer på den baggrund beslutning om nødvendige ændringer heraf.

---

<sup>1</sup> 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.

- 2.3. Bestyrelsen godkender institutionens resultat-, balance- og likviditetsbudget og følger kvartalsvis op på institutionens budget.
- 2.4. Bestyrelsen godkender institutionens flerårige resultat- og likviditetsbudget og følger op på denne.
- 2.5. Bestyrelsen godkender institutionens 5-årige 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 lånetype med videre. 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 låneoptagelse, refinansiering og konverteringer, og sikre sig, at disse låneforhold ligger inden for rammerne af lovgivningen og institutionens strategi for finansiell 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 finansiell 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 finansiell risikostyring ved det første ordinære bestyrelsesmøde i bestyrelsens funktionsperiode.
- 3.2. Den daglige ledelse skal sikre, at der løbende følges op på strategien for finansiell 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 (denne vedlagt som bilag).
- 3.6. Den daglige ledelse sikrer, at der er udarbejdet flerårige bestyrelsesgodkendte resultat- og likviditetsbudgetter for FGU Syd- og Midtfyn, der kan anvendes som en del af beslutningsgrundlaget for finansielle dispositioner, herunder låneoptagelse 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 Syd- og Midtfyn kan optage langfristet lån i form af fastforrentede/konvertible bank- eller realkreditlån
- 4.2. **Ej relevant.** De variabelt forrentede lån må maksimalt udgøre x pct. af institutionens samlede langfristede gæld og de fastforrentede, konvertible lån skal minimum udgøre x pct. af institutionens samlede langfristede gæld.
- 4.3. **Ej relevant.** Principperne for optagelse af variabelt forrentet langfristet lån er irrelevant.
- 4.4. **Ej relevant.** FGU Syd- og Midtfyns rentefølsomhedsanalyse viser, at FGU Syd- og Midtfyns renteudgifter vil stige fra kr. x] til kr. x, hvis renten på institutionens variabelt forrentede lån stiger med 1 pct. point, til kr. x hvis renten stiger med 2 pct. point, og til kr., hvis renten stiger med 3 pct. point.
- 4.5. **Ej relevant.** Hvis renten på variabelt forrentede langfristede bank- eller realkreditlån stiger eller falder med [indsæt tal] pct. point, vil [xxx] [uddyb]. (Se forslag til mulige forklaringer i vejledningen).

#### 5. Gælds niveau

- 5.1. FGU Syd- og Midtfyns samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) udgør i år 2021 25,269 mio. kr. Det er bestyrelsens vurdering, at institutionens langfristede gæld har en passende størrelse.
- 5.2. FGU Syd- og Midtfyn har et mål om maksimalt at bruge 8 pct.  $(2.500 \cdot 100 / 30.000)$  af omsætningen på renter og afdrag.
- 5.3. FGU Syd- og Midtfyns samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) må ikke overstige 75 pct.  $(25.269 \cdot 100 / 35.000)$  af institutionens omsætning.
- 5.4. Hvis FGU Syd- og Midtfyns samlede langfristede realkredit- og bankgæld er større end det fastsatte beløb under pkt. 5.2., vil bestyrelsen ikke optage realkredit- eller banklån, førend gælden er nedbragt til en passende størrelse.
- 5.5. FGU Syd- og Midtfyn har et mål om at have en soliditetsgrad på minimum 50 pct. (soliditetsgrad: egenkapital ultimo \* 100 / samlede aktiver)

## 6. Likviditetsberedskab

- 6.1. FGU Syd- og Midtfyn skal løbende have adgang til likviditet i en størrelsesorden svarende til 4.5 mio. kr., svarende til 2 måneders medarbejdløn
- 6.2. På baggrund af pkt. 6.1. vurderer bestyrelsen, at FGU Syd- og Midtfyn har den fornødne likviditet.
- 6.3. FGU Syd- og Midtfyn har et mål om at have en selvfinansieringsgrad i forbindelse med investeringer på 100.
- 6.4. FGU Syd- og Midtfyn har et mål om at have en likviditetsgrad på minimum 100.  
(likviditetsgrad: omsætningsaktiver \* 100 / gældsforpligtelser i alt)
- 6.5. FGU Syd- og Midtfyns likviditetsbudget viser, at FGU Syd- og Midtfyn skal realisere et regnskabsmæssigt resultat i størrelsesordenen 0,3 mio. kr. for at opretholde likviditeten, hvis institutionen samtidig skal kunne finansiere løbende afdrag på langfristet gæld og løbende investeringer. Analysen viser endvidere, at FGU Syd- og Midtfyn forventer af have tilstrækkeligt med likviditet til at kunne finansiere planlagte investeringer og afdrag på institutionens langfristede gæld.
- 6.6. Hvis institutionen ikke har den fornødne likviditet og ikke forventer at kunne fremskaffe den fornødne likviditet (jf. punkt 6.2), skal institutionen udarbejde en plan for, hvordan institutionen skal nå det fastsatte mål for likviditetsberedskab.

## 7. Afdragsfrihed

- 7.1. FGU Syd- og Midtfyn har ingen aftaler om afdragsfrihed:

Lånummer	Hovedstol (mio. kr.)	Aftale om afdragsfrihed indgået (indsæt årstal)	Start på afdragsfri periode (indsæt årstal)	Slut på afdragsfri periode (indsæt årstal)
I alt (mio. kr.)				

- 7.2. **Ej relevant.** De afdragsfrie lån udgør 0 pct. Af FGU Syd- og Midtfyns samlede langfristede bank- og realkreditgæld.
- 7.3. **Ej relevant.** FGU Syd- og Midtfyn har udarbejdet en plan for, hvordan de afdragsfrie lån kan afvikles, når aftalen/aftalerne om afdragsfrihed udløber.

## 8. Afledte finansielle instrumenter

8.1. FGU Syd- og Midtfyn har ingen afledte finansielle aftaler.

Type af afledt finansiell aftale (renteswap mv.)	Aftalen er indgået (dato, måned og år)	Aftalens ikrafttrædelsestidspunkt (år)	Aftalens ophørstidspunkt	Bankens indfrielsesværdi i kr.  (Indsæt dato-måned-år)	Krav om deponering /Sikkerhedsstillelse i kr.  (Indsæt dato-måned-år)
I alt mio. kr.					

8.2. **Ej relevant.** Aftaler om anvendelse af afledte finansielle instrumenter, der er indgået før 1. januar 2021, kan fortsætte, indtil de udløber eller bliver opsagt.

8.3. **Ej relevant.** Bestyrelsen skal tage stilling til, om institutionens afledte finansielle instrumenter skal videreføres eller opsiges.

## 9. Anbringelse af likvide midler

9.1. FGU Syd- og Midtfyn kan have overskud på sin løbende bankkonto.

9.2. FGU Syd- og Midtfyn skal anbringe sine likvide midler på følgende vis:

- Som indestående hos statens betalingsformidler

## 10. Bankforbindelse

10.1. FGU Syd- og Midtfyn har placeret sine likvide midler på en konto hos statens betalingsformidler, Danske Bank

10.2. Banken er en SIFI.

10.3. FGU Syd- og Midtfyn følger løbende op på, at bankens solvens ikke ligger for tæt på det fastsatte minimum solvenskrav for banker.

### 11. Ekstern, uafhængig rådgivning og opfølgning på lån

- 11.1. FGU Syd- og Midtfyn vil ikke anvende ekstern uafhængig rådgivning.  
11.2. FGU Syd- og Midtfyn vil ikke sende finansieringen af institutionens lån i udbud [uddyb].

### 12. Procedure for periodisk godkendelse af den finansielle strategi

- 12.1. Bestyrelsen for FGU Syd- og Midtfyn behandler og godkender institutionens finansielle strategi minimum hvert andet år

### 13. Opsummering

Formålet med nedenstående tabel er at give bestyrelsen et samlet overblik over centrale nøgletal. Tabellen må gerne udvides med flere rækker.

Langfristet bank- og realkreditgæld i alt	25,269 mio. kr.
Fastforrentet lån	100 pct.
Variabelt forrentet lån	0 pct.
Pengemarkedslån, Rentesikringslån eller renteloft (Indfrielse efter 5 år max. kurs 105)	0 pct. langfristet gæld afdækket med pengemarkedslån 0 pct. langfristet gæld dækket med rentesikring 0 pct. langfristet gæld dækket med renteloft
Rentefølsomhedsanalyse	1 pct. point: 0 kr. 2 pct. point: 0 kr. 3 pct. point: 0 kr.
Langfristet gæld i procent af omsætningen	55 pct.
Soliditetsgrad	62 pct.
Selvfinansieringsgrad	160 pct.
Likviditetsgrad	224 pct.
Likviditetsbehovsanalyse	Skal realisere et driftsresultat på 0,3 mio. kr. for at kunne finansiere afdrag og løbende investeringer
Afdragsfrihed	0 pct. langfristet gæld dækket med afdragsfrihed
Aftaler om afledte finansielle instrumenter indgået før 1. januar 2021	0 pct. langfristet gæld dækket med renteswap eller andre finansielle instrumenter, hvor indfrielseskursen er højere end 105

## 14. Bilag 1 - Flerårig aktivitetsprognose

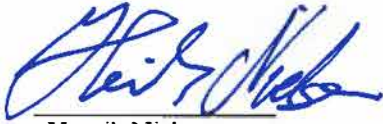
	2022	2023	2024	2025	2026
Faaborg-Midtfyn Kommune	162	165	166	162	163
Langeland Kommune	35	35	35	35	35
Svendborg Kommune	110	110	110	110	110
Ærø Kommune	2	2	2	2	2
I alt	309	312	313	309	310

Svendborg, den 11.10.2021

Lenart Simonsen

Svendborg, den 1. oktober 2021

**Bestyrelse**



Henrik Nielsen  
Formand

\_\_\_\_\_  
Lisa Pihl Jensen  
Næstformand



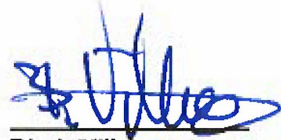
\_\_\_\_\_  
Allan Kruse

\_\_\_\_\_  
Carl Aage Jensen

\_\_\_\_\_  
Minna Henriksen



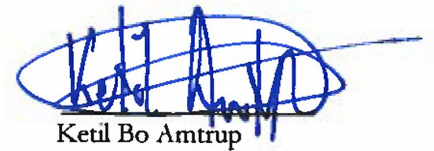
\_\_\_\_\_  
Freddy Knecht



\_\_\_\_\_  
Birgit Villebro



\_\_\_\_\_  
Kristian Damsgaard



\_\_\_\_\_  
Ketil Bo Amtrup



\_\_\_\_\_  
Lars Esbensen

\_\_\_\_\_  
Kim Aas Christensen

\_\_\_\_\_  
Sten Jensen

\_\_\_\_\_  
Vakant (elevudpeget)

\_\_\_\_\_  
Vakant (elevudpeget)