

Strategi for Finansiell Risikostyring¹ for Faaborg Gymnasium

Indhold

1. Formål og ikrafttræden
2. Bestyrelsens ansvar
3. Den daglige ledelses ansvar
4. Budgetsikkerhed/rentesikkerhed
5. Gælds niveau
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. 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 Faaborg Gymnasium 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 Faaborg Gymnasiums 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 tredje år, om institutionens strategi for finansiell risikostyring er hensigtsmæssig og træffer på den baggrund beslutning om nødvendige ændringer heraf.

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-gymnasiale uddannelser 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 kvartalsvist 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. Beslutning om optagelse af langfristede lån, omlægning af langfristede lån, indfrielse af lån og valg af lånetype m.v. kræver vedtagelse i bestyrelsen, jf. standardvedtægtens § 12, stk. 3 og 4 samt § 16.
- 2.8. 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.
- 2.9. 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.
- 2.10. 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.
- 3.6. Den daglige ledelse sikrer, at der er udarbejdet flerårige bestyrelsesgodkendte resultat- og likviditetsbudgetter for Faaborg Gymnasium, 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 finansiell risikostyring behandles og godkendes af bestyrelsen i overensstemmelse med den fastsatte tidsfrist under pkt. 12.

4. Budgetsikkerhed/rentesikkerhed

- 4.1. Faaborg Gymnasium kan optage langfristede lån i form af en kombination af fastforrentet konvertible bank- eller realkreditlån og variabelt forrentede bank- og realkreditlån.
- 4.2. De variabelt forrentede lån må maksimalt udgøre 10 pct. af institutionens samlede langfristede gæld og de fastforrentede, konvertible lån skal minimum udgøre 90 pct. Af institutionens samlede langfristede gæld.

5. Gælds niveau

- 5.1. Faaborg Gymnasiums samlede langfristede bank- og realkreditgæld udgør i år 2021 15,8 mio. kr. Det er bestyrelsens vurdering, at institutionens langfristede gæld har en passende størrelse.
- 5.2. Faaborg Gymnasiums samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) må ikke overstige 75 pct. af institutionens omsætning.
- 5.3. Hvis Faaborg Gymnasiums samlede langfristede realkredit- og bankgæld er større end det fastsatte beløb under pkt. 5.2., vil bestyrelsen nedbringe gælden:

- ved salg af overskydende bygningsmasse/ejendomme,
- ved udlejning af midlertidig overskydende bygningskapacitet mhp. at anvende lejeindtægt til nedbringelse af institutionens langfristede gæld
- ved fortsat afdrag på institutionens lån
- ved ikke at optage nye realkredit- eller banklån, førend gælden er nedbragt til en passende størrelse. Denne strategi fordrer, at institutionen skal generere den fornødne likviditet til afdrag på lån og til finansiering af investeringer mv. over driften.

- 5.4. Faaborg Gymnasium har et mål om at have en soliditetsgrad på minimum 20 pct.

6. Likviditetsberedskab

- 6.1. Faaborg Gymnasium skal løbende have adgang til likviditet i en størrelsesorden svarende til det godkendte budget samt eventuelle uforudsete hændelser, eksempelvis udbetaling af feriepenge, eller større bygningsmæssige skader. Det tilstræbes derfor, at der er en likviditetsreserve svarende til minimum 3 måneders løn.
- 6.2. På baggrund af pkt. 6.1. vurderer bestyrelsen, at Faaborg Gymnasium har den fornødne likviditet.
- 6.3. Faaborg Gymnasium har et mål om at have en likviditetsgrad på minimum 90 pct.

- 6.4. Hvis institutionen ikke har den fornødne likviditet og ikke forventer at kunne fremskaffe den fornødne likviditet (jlf. punkt 6.2), skal institutionen udarbejde en plan for, hvordan institutionen skal nå det fastsatte mål for likviditetskrædskab.

7. Afdragsfrihed

- 7.1.1. Faaborg Gymnasium har ingen aftaler om afdragsfrihed

8. Afledte finansielle instrumenter

- 8.1. Faaborg Gymnasium har ingen afledte finansielle aftaler //indgået følgende afledte finansielle aftaler]:

9. Anbringelse af likvide midler

- 9.1. Faaborg Gymnasium kan have overskud på sin løbende bankkonto.
- 9.2. Faaborg Gymnasium skal anbringe sine likvide midler på følgende vis:
- i fondsaktiver eller gældsbreve, for hvilke den danske stat eller en dansk kommune står som udsteder eller garant
 - i fondsaktiver udstedt af danske realkreditinstitutter, Kreditforeningen af Kommuner i Danmark eller andre danske finansieringsinstitutter under offentligt tilsyn
 - som indeståender i pengeinstitutter hjemmehørende i Danmark eller i et andet land inden for Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS)
 - i værdipapirer fra et EU/EØS-medlemsland, som efter deres art og sikkerhed kan sidestilles med de aktiver, der er nævnt i nr. 1-3, bortset fra aktier og investeringsforeningsbeviser
 - under størst mulig hensyntagen til sikkerheden i fornødent omfang i andelsbeviser med begrænset hæftelse eller i aktier i det pengeinstitut, som institutionen bruger som sin sædvanlige bankforbindelse, og i andelsbeviser med begrænset hæftelse i forsyningsvirksomheder m.m., hvis institutionen derved opnår økonomiske fordele. Aktierne skal afhændes, hvis institutionen skifter pengeinstitut eller ikke længere opnår den økonomiske fordel

10. Bankforbindelse

- 10.1. Faaborg Gymnasium har placeret sine likvide midler i Danske Bank
- 10.2. Banken er en SIFL.

11. Ekstern, uafhængig rådgivning og opfølgning på lån

- 11.1. Faaborg Gymnasium vil anvende ekstern, uafhængig rådgivning i situationer, hvor en bestyrelse måske kunne tænke sig at få ekstern, uafhængig rådgivning.

12. Procedure for periodisk godkendelse af den finansielle strategi

- 12.1. Bestyrelsen for Faaborg Gymnasium behandler og godkender institutionens finansielle strategi hvert andet år.

13. Opsummering

Fornålet 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	15,8 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
Langfristet gæld i procent af omsætningen	65 pct.
Soliditetsgrad	30 pct.
Selvfinansieringsgrad	30 pct.
Likviditetsgrad	106 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

Faaborg, den 30/11 2021

Bestyrelse



Formand



Næstformand

Øvrige stemmeberettigede

bestyrelsesmedlemmer

