Strategi for Finansiel Risikostyring[1] for

[xxx]

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. 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 [xxx] 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 [xxx's] 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 [uddyb – f.eks. løbende/senest hver tredje år], om institutionens strategi for finansiel risikostyring er hensigtsmæssig og træffer på den baggrund beslutning om nødvendige ændringer heraf.

2.3. Bestyrelsen godkender institutionens resultat-, balance- og likviditetsbudget og følger [uddyb – f.eks. løbende/kvartalsvist] op på institutionens budget.

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

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 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 låneoptagelse, 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 daglig 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 [xxx], 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 renteudviklingen.

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. [xxx] kan optage langfristet lån i form af [vælg mellem: fastforrentede konvertible bank- eller realkreditlån/variabelt forrentede bank- eller realkreditlån/en kombination af fastforrentet konvertible bank- eller realkreditlån og variabelt forrentede bank- og realkreditlån].

4.2. De variabelt forrentede lån må maksimalt udgøre [indsæt tal] pct. af institutionens samlede langfristede gæld og de fastforrentede, konvertible lån skal minimum udgøre [indsæt tal] pct. af institutionens samlede langfristede gæld.

4.3. Principperne for optagelse af variabelt forrentet langfristet lån er [uddyb]. (Se vejledningen for forslag til mulige begrundelser).

4.4. [xxx's] rentefølsomhedsanalyse viser, at [xxx's] renteudgifter vil stige fra kr. [indsæt beløb] til kr. [indsæt beløb], hvis renten på institutionens variabelt forrentede lån stiger med 1 pct. point, til kr. [indsæt beløb], hvis renten stiger med 2 pct. point, og til kr. [indsæt beløb], hvis renten stiger med 3 pct. point.

4.5. 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. Gældsniveau

5.1. [xxx's] samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) udgør i år [indsæt år] [indsæt beløb] mio. kr. Det er bestyrelsens vurdering, at institutionens langfristede gæld [vælg mellem: er lav// har en passende størrelse // er for høj og skal nedbringes].

5.2. [xxx] har et mål om maksimalt at bruge [indsæt tal] pct. af omsætningen på renter og afdrag.

5.3. [xxx's] samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) må ikke overstige [indsæt tal] pct. af institutionens omsætning.

5.4. Hvis [xxx's] samlede langfristede realkredit- og bankgæld er større end det fastsatte beløb under pkt. 5.2., vil bestyrelsen [uddyb]. (Se vejledningen for forslag til mulige tiltag).

5.5. [xxx] har et mål om at have en soliditetsgrad på minimum [indsæt tal] pct.

6. Likviditetsberedskab

6.1. [xxx] skal løbende have adgang til likviditet i en størrelsesorden svarende til [uddyb: indsæt konkret tal eller verbal beskrivelse af størrelsen af likviditet] (Se f.eks. vejledningen for forslag til mulige verbale beskrivelser).

6.2. På baggrund af pkt. 6.1. vurderer bestyrelsen, at [xxx] [har den fornødne likviditet / kan tilvejebringe den nødvendige likviditet ved iværksættelse af følgende tiltag [uddyb]. (Se vejledningen for forslag til mulige tiltag).

6.3. [xxx] har et mål om at have en selvfinansieringsgrad i forbindelse med investeringer på [indsæt tal] pct.

6.4. [xxx] har et mål om at have en likviditetsgrad på minimum [indsæt tal] pct.

6.5. [xxx's] likviditetsbudget viser, at [xxx] skal realisere et regnskabsmæssigt resultat i størrelsesordenen [indsæt tal] for at opretholde likviditeten, hvis institutionen samtidig skal kunne finansiere løbende afdrag på langfristet gæld og løbende investeringer. Analysen viser endvidere, at [xxx] [vælg mellem: forventer at have tilstrækkeligt med likviditet til at kunne finansiere planlagte investeringer og afdrag på institutionens langfristede gæld // får behov for at få tilført yderligere likviditet i størrelsesordenen [indsæt beløb] i [indsæt årstal].

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. [Institution xxx] har [vælg mellem: ingen aftaler om afdragsfrihed // indgået følgende aftaler om afdragsfrihed]:

Lånenummer	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. De afdragsfrie lån udgør [indsæt tal] pct. af [institution xxx's] samlede langfristede bank- og realkreditgæld.

7.3. [xxx] har udarbejdet en plan for, hvordan de afdragsfrie lån kan afvikles, når aftalen/aftalerne om afdragsfrihed udløber.

8. Afledte finansielle instrumenter

8.1. [xxx] har [vælg mellem: ingen afledte finansielle aftaler //indgået følgende afledte finansielle aftaler]:

Type af afledt finansiel aftale (renteswap mv.)	Aftalen er indgået (dato, måned og år)	Aftalens ikraft-trædelses-tidspunkt (år)	Aftalens ophørstids-punkt	Bankens indfrielses-værdi i kr. (Indsæt dato-måned-år)	Krav om deponering /Sikkerheds-stillelse i kr. (Indsæt dato-måned-år)
I alt mio. kr.					

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

8.3. Bestyrelsen skal ved [uddyb] tage stilling til, om institutionens afledte finansielle instrumenter skal videreføres eller opsiges.

9. Anbringelse af likvide midler

9.1. [xxx] kan have overskud på sin løbende bankkonto.

9.2. [xxx] skal anbringe sine likvide midler på følgende vis:

- [uddyb]. (Se vejledningen for regler om, hvordan likvide midler må anbringes).

10. Bankforbindelse

10.1. [xxx] har placeret sine likvide midler [vælg mellem: i (indsæt navn på bank)//på en konto hos statens betalingsformidler].

10.2. Banken er [en SIFI / ikke en SIFI].

10.3. [xxx] 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. [xxx] vil [vælg mellem: ikke anvende ekstern, uafhængig rådgivning //anvende ekstern, uafhængig rådgivning [uddyb]. (Se vejledningen for forslag til situationer, hvor en bestyrelse måske kunne tænke sig at få ekstern, uafhængig rådgivning).

11.2. [xxx] vil sende finansieringen af institutionens lån i udbud [uddyb].

12. Procedure for periodisk godkendelse af den finansielle strategi

12.1. Bestyrelsen for [xxx] behandler og godkender institutionens finansielle strategi [indsæt tidsangivelse].

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

[Bynavn], den [dato måned år]

Bestyrelse

Formand	Næstformand	Øvrige stemmeberettigede bestyrelsesmedlemmer