

Strategi for Finansiell Risikostyring¹ for Næstved Fri Skole

Indhold

1. Formål og ikrafttræden
2. Bestyrelsens ansvar
3. Den daglige leders 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 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 Næstved Fri Skole 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 Næstved Fri Skoles 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 løbende (senest hvert tredje år), om institutionens strategi for finansiell risikostyring er hensigtsmæssig og træffer på den baggrund beslutningen 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- 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 løbende op på institutionens budget ved enten månedsopfølgning eller kvartalsopfølgning.
- 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 leder, 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. på baggrund af økonomiudvalgets anbefalinger - opmærksomhed på kommunegaranti i sikkerhedsstillelser på langfristede lån.
- 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.
- 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 leders ansvar

- 3.1. Den daglige leder orienterer bestyrelsen om institutionens strategi for finansiell risikostyring ved det første ordinære bestyrelsesmøde i bestyrelsens funktionsperiode.
- 3.2. Den daglige leder 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 leder 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 leder sikrer, at økonomiske dispositioner og beslutninger træffes på et tilstrækkeligt oplyst grundlag.
- 3.5. Den daglige leder sikrer, at institutionen har en flerårig aktivitetsprognose. Aktivitetsprognosen bør om muligt tage højde for kendte politiske tiltag. Aktivitetsprognosen skal opdateres mindst én gang årligt i forbindelse med budgetlægning.
- 3.6. Den daglige leder sikrer, at der er udarbejdet flerårige bestyrelsesgodkendte resultat- og likviditetsbudgetter for Næstved Fri Skole, 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 leder 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 leder 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. Næstved Fri Skole kan optage langfristet lån i form af 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 60 pct. af institutionens samlede langfristede gæld og de fastforrentede, konvertible lån skal minimum udgøre 40 pct. af institutionens samlede langfristede gæld.
- 4.3. Principperne for optagelse af variabelt forrentet langfristet lån er, at den variable rente er lavere end den fastforrentede rente.
- 4.4. [Næstved Fri Skole's rentefølsomhedsanalyse viser, at Næstved Fri Skole's renteudgifter vil stige fra t.kr. 55 til t.kr. 79, hvis renten på institutionens variabelt forrentede lån stiger med 1 pct. point, til t.kr. 104, hvis renten stiger med 2 pct. point, og til t.kr. 128 hvis renten stiger med 3 pct. point.
- 4.5. Hvis renten på variabelt forrentede langfristede bank- eller realkreditlån stiger eller falder med 3 pct. point, vil Næstved Fri Skole overveje, om den lånesammensætning, som skolen stadig har, er passende i forhold til renteniveauet. Herunder skal bestyrelsen også være opmærksom på, at der er kommunegaranti på de langfristede gældsforpligtelser.

5. Gælds niveau

- 5.1. Næstved Fri Skoles samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) udgør i år 2023 2,4 mio. kr. Det er bestyrelsens vurdering, at institutionens langfristede gæld har en passende størrelse.
- 5.2. Næstved Fri Skole har et mål om maksimalt at bruge 3 pct. af omsætningen på renter og afdrag.
- 5.3. Næstved Fri Skoles samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) må ikke overstige 40 pct. af institutionens omsætning.
- 5.4. Hvis Næstved Fri Skoles samlede langfristede realkredit- og bankgæld er større end det fastsatte beløb under pkt. 5.2., vil bestyrelsen ikke optage nye realkredit- eller banklån, før 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.
- 5.5. Næstved Fri Skole har et mål om at have en soliditetsgrad på minimum [40] pct.

6. Likviditetsberedskab

- 6.1. Næstved Fri Skole skal løbende have adgang til likviditet i en størrelsesorden svarende til 3 måneders gennemsnitlig løn (nuværende minimumsbeløbsramme er 1,8 mio. kr.) til dækning af evt. betaling af løn, nedjustering af statstilskud, evt. ikke forudsete renovationsarbejde.
- 6.2. På baggrund af pkt. 6.1. vurderer bestyrelsen, at Næstved Fri Skole har den fornødne likviditet.
- 6.3. Næstved Fri Skole har et mål om at have en selvfinansieringsgrad i forbindelse med investeringer på minimum 40 pct.
- 6.4. Næstved Fri Skole har et mål om at have en likviditetsgrad på minimum 100 pct.
- 6.5. Næstved Fri Skoles likviditetsbudget viser, at Næstved Fri Skole skal realisere et regnskabsmæssigt resultat i størrelsesordenen 0-150.000 for at opretholde likviditeten, hvis institutionen samtidig skal kunne finansiere løbende afdrag på langfristet gæld og løbende investeringer. Analysen viser endvidere, at Næstved Fri Skole forventer at have tilstrækkeligt med likviditet til at kunne finansiere planlagte investeringer og afdrag på institutionens langfristede gæld på 2,4 mio. kr. i 2023.
- 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 Næstved Fri Skole] har ingen 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 0 pct. af institutionen Næstved Fri Skole's samlede langfristede bank- og realkreditgæld.

8. Anbringelse af likvide midler

- 8.1. Næstved Fri Skole kan have overskud på sin løbende bankkonto.

8.2. Næstved Fri Skole skal anbringe sine likvide midler på følgende vis:

- På skolens bankkonti i Møns Bank.

9. Bankforbindelse

- 9.1. Næstved Fri Skole har placeret sine likvide midler i Møns Bank.
- 9.2. Banken er ikke en SIFI.
- 9.3. Næstved Fri Skole følger løbende op på, at bankens solvens ikke ligger for tæt på det fastsatte minimum solvenskrav for banker.

10. Ekstern, uafhængig rådgivning og opfølgning på lån

- 10.1. Næstved Fri Skole vil anvende ekstern, uafhængig rådgivning i forbindelse med beslutning om iværksættelse af større byggeprojekter.
- 10.2. Næstved Fri Skole vil sende finansieringen af institutionens lån i udbud hvert 5. år og i forbindelse med optagelse af nye større bank- eller realkreditlån.

11. Procedure for periodisk godkendelse af den finansielle strategi

- 11.1. Bestyrelsen for Næstved Fri Skole behandler og godkender institutionens finansielle strategi for regnskabsårene hvert tredje år.

12. 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	2,4 mio. kr.
Fastforrentet lån	100,0 pct.
Variabelt forrentet lån	0 pct.
Rentefølsomhedsanalyse	1 pct. point: 24.000 kr. 2 pct. point: 48.000 kr. 3 pct. point: 72.000 kr.
Langfristet gæld i procent af omsætningen	22,4 pct. (2,4 mio. kr. / 10,7 mio. kr.)
Soliditetsgrad	52,9 pct.
Selvfinansieringsgrad	34,7 pct.
Likviditetsgrad	133,0 pct.
Likviditetsbehovsanalyse	Skal realisere et driftsresultat på 0-150 t.kr. for at kunne finansiere afdrag og løbende investeringer
Afdragsfrihed	0,0 pct. langfristet gæld dækket med afdragsfrihed
Aftaler om afledte finansielle instrumenter indgået før 1. januar 2021	0,0 pct. langfristet gæld dækket med renteswap eller andre finansielle

Rislev, den 11. april 2023

Bestyrelse - underskrifter

Jonas Sprogøe

Annette Schmöde

Formand

Næstformand



