

Strategi for Finansiell Risikostyring¹ for FGU Nordvest

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
14. Revisors tilsynsopgave

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 Nordvest 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 Nordvests 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 ved markante ændringer eller senest hvert år, om institutionens strategi for finansiell risikostyring er hensigtsmæssig og træffer på den baggrund beslutning om nødvendige ændringer heraf.
- 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. 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 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.

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 gymnasiale uddannelser og voksenuddannelse, institutioner for erhvervsrettet uddannelse og institutioner for forberedende grunduddannelse. Strategien skal til enhver tid følge den gældende bekendtgørelse.

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 FGU Nordvest, 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 finansiell risikostyring behandles og godkendes af bestyrelsen i overensstemmelse med den fastsatte tidsfrist under pkt. 12.

4. Budgetsikkerhed/rentesikkerhed

- 4.1. FGU Nordvest kan optage langfristet 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 30 pct. af institutionens samlede langfristede gæld og de fastforrentede, konvertible lån skal minimum udgøre 70 pct. af institutionens samlede langfristede gæld.
- 4.3. Principperne for optagelse af variabelt forrentet langfristet lån er at holde renteudgiften så lavt et niveau som muligt samtidigt med, at en del af FGU Nordvests gæld kan afvikles i et hurtigere tempo.
- 4.4. FGU Nordvests rentefølsomhedsanalyse viser, at FGU Nordvests renteudgifter² vil stige fra kr. 0 til kr. 0, hvis renten på institutionens variabelt forrentede lån stiger med 1 pct. point, til kr. 0, hvis renten stiger med 2 pct. point, og til kr. 0, hvis renten stiger med 3 pct. point.
- 4.5. Hvis renten på variabelt forrentede langfristede bank- eller realkreditlån, stiger eller falder med 1 pct. point, vil FGU Nordvest undersøge mulighederne for at omlægge gælden til fast forrentet bank- og realkredit lån.

5. Gælds niveau

- 5.1. FGU Nordvests samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) udgør i 2025: 17,436 mio. kr. Det er bestyrelsens vurdering, at institutionens langfristede gæld ligger på et middelhøjt niveau.
- 5.2. FGU Nordvest har et mål om maksimalt at bruge 5 pct. af omsætningen på renter og afdrag.
- 5.3. FGU Nordvests samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) må ikke overstige 100 pct. af institutionens omsætning.
- 5.4. Hvis FGU Nordvests samlede langfristede realkredit- og bankgæld er større end det fastsatte beløb under pkt. 5.2., vil bestyrelsen:
 - 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 2 Kassekrediten er pt. ikke udnyttet, og derfor betales der ingen renter.
 - 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.
- 5.5. FGU Nordvest har et mål om at have en soliditetsgrad på minimum 20 pct.

². Kassekrediten er pt. ikke udnyttet, og derfor betales der ingen renter.

6. Likviditetsberedskab

- 6.1. FGU Nordvest skal løbende have adgang til likviditet i en størrelsesorden svarende til ca. 5,25 mio. kr. eller svarende til 2 måneders gennemsnitlig løn.
- 6.2. På baggrund af pkt. 6.1. vurderer bestyrelsen, at FGU Nordvest har den fornødne likviditet.
- 6.3. FGU Nordvest har et mål om at have en selvfinansieringsgrad i forbindelse med investeringer på 20 pct.
- 6.4. FGU Nordvest har et mål om at have en likviditetsgrad på minimum 50 pct.
- 6.5. FGU Nordvests likviditetsbudget viser, at FGU Nordvest skal realisere et regnskabsmæssigt resultat i størrelsesordenen 1,5 pct. af omsætningen for at opretholde likviditeten, hvis institutionen samtidig skal kunne finansiere løbende afdrag på langfristet gæld og løbende investeringer. Analysen viser endvidere, at FGU Nordvest forventer at 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 Nordvest har ingen aftaler om afdragsfrihed med banker eller realkreditinstitutioner.

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

- 7.2. Ikke relevant
- 7.3. Ikke relevant

8. Afledte finansielle instrumenter

- 8.1. FGU Nordvest har ingen afledte finansielle aftaler.

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

- 8.2. Ikke relevant
- 8.3. Ikke relevant

9. Anbringelse af likvide midler

- 9.1. FGU Nordvest kan have overskud på sin løbende bankkonto.
- 9.2. FGU Nordvest skal anbringe sine likvide midler på følgende vis:
 - i fonds aktiver eller gældsbreve, for hvilke den danske stat eller en dansk kommune står som udsteder eller garant
 - i fonds aktiver udstedt af danske realkreditinstitutioner, Kreditforeningen af Kommuner i Danmark eller andre danske finansieringsinstitutioner under offentligt tilsyn
 - som indeståender i pengeinstitutioner hjemmehørende i Danmark eller i et andet land inden for Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS)

10. Bankforbindelse

- 10.1. FGU Nordvest har placeret sine likvide midler på en konto hos statens betalingsformidler. Og hos Sparekassen Thy, hvor FGU Nordvest har en konto til debetkort (ca. 25.000 kr.) og rejsekort (ca. 3.000 kr.).
- 10.2. Statens betalingsformidler er en SIFI, og Sparekassen Thy er ikke en SIFI
- 10.3. FGU Nordvest 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 Nordvest vil anvende ekstern, uafhængig rådgivning:
 - i forbindelse med beslutning om iværksættelse af større byggeprojekter
 - i forbindelse med beslutning om optagelse af langfristet gæld
 - som led i konkrete enkeltsager, der forelægges for bestyrelsen om f.eks. almindelige økonomiske dispositioner.
- 11.2. FGU Nordvest vil sende finansieringen af institutionens lån i udbud:
 - i forbindelse med optagelse af nye større bank eller realkreditlån
 - hvis banken sætter bidragssatsen væsentligt op

12. Procedure for periodisk godkendelse af den finansielle strategi

- 12.1. Bestyrelsen for FGU Nordvest behandler og godkender institutionens finansielle strategi hvert 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.	17,436 mio. kr.
Fastforrentet lån	70 pct.
Variabelt forrentet lån	30 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	100 pct.
Soliditetsgrad	20 pct.
Selvfinansierungsgrad	20 pct.
Likviditetsgrad	50 pct.
Likviditetsbehovsanalyse	Regnskabsmæssigt resultat på 1,5 pct. af omsætningen
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. Revisors tilsynsopgave

- Revisor skal udføre følgende handlinger i forhold til institutionens Strategi for Finansiell Risikostyring:
- Revisor skal hvert år kontrollere, at institutionen har en bestyrelsesgodkendt strategi for finansiell risikostyring
- Revisor skal kontrollere, at strategien som minimum indeholder de punkter, som er med i standardskabelonen til institutionens Strategi for Finansiell Risikostyring.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Charlotte Bogø Rasmussen

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

Serienummer: efe13b02-cdba-420d-9059-65140185b1b2

IP: 185.193.xxx.xxx

2025-12-19 10:42:23 UTC



Jens Ejnar Ulstrup Sørensen

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 85af737e-af6a-4434-a51c-d23357764207

IP: 185.5.xxx.xxx

2025-12-19 10:42:38 UTC



Jane Kær Rishøj

Underskriver

På vegne af: Næstformand

Serienummer: c7d8b543-d470-4a86-94c7-93a62dc09c03

IP: 109.59.xxx.xxx

2025-12-19 10:43:15 UTC



Jane Kær Rishøj

Underskriver

På vegne af: Næstformand

Serienummer: c7d8b543-d470-4a86-94c7-93a62dc09c03

IP: 109.59.xxx.xxx

2025-12-19 10:44:35 UTC



Hans Chresten Jeppesen

EUC Nordvest CVR: 39301016

Underskriver

På vegne af: Næstformand

Serienummer: a97a7120-37db-4bb5-a62a-02ab9e2553e0

IP: 87.116.xxx.xxx

2025-12-19 10:49:56 UTC



René Hørup Rosenkrans Mogensen

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 3ff1ef2f-94c0-44e7-b3fe-c495b664b132

IP: 37.96.xxx.xxx

2025-12-19 12:18:05 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.

Penneo er et digitalt underskrifts- og dokumentationsfirma. Penneo A/S er et dansk selskab, der er registreret i Danmark. Penneo A/S er et selskab, der er registreret i Danmark. Penneo A/S er et selskab, der er registreret i Danmark.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Britta Munk Overgaard

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 94b2efd3-e8e5-4fa1-a102-766b703bd583

IP: 2.109.xxx.xxx

2025-12-19 14:14:53 UTC



Rasmus Dalgaard Christensen

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 2ab65803-ec7c-4180-8059-933f77648545

IP: 87.49.xxx.xxx

2025-12-21 14:39:42 UTC



Lene Brix Kjelgaard Jensen

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 6f793b1f-42b2-4094-bad0-87e6fe56e66e

IP: 104.28.xxx.xxx

2025-12-21 15:08:38 UTC



Philip Lehn Brand

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

Serienummer: eaa32532-3a8a-4902-ab6f-dd91f4197607

IP: 80.62.xxx.xxx

2025-12-25 15:19:46 UTC



Britta Aaen

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem/TR-Uddannelsesforbund...

Serienummer: 7f5cdd47-cf4e-4f9c-a238-69495c1f8dce

IP: 87.116.xxx.xxx

2026-01-05 08:38:37 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl. For mere information om Penneos kvalificerede tillidstjenester, se <https://eutl.penneo.com>.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.

P8e1maecc0d6kummehtn0g7je DYQJHBJVSDZEG-HF657MKA4KUL4GZNVU2800G5CEB594E