

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 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. 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.

I starten af 2026 har FGU Nordvest en langfristet gæld på 15,3 mio.kr. der forventes et låneoptag på 6,5 mio. kr. i løbet af året – dvs. i alt 21,8 mio. kr.

Dvs. at der vil kunne optages variable lån i størrelsen 6,54 mio. kr. (30% af 21,8 mio.)

Der er i dag ikke optaget variable lån

- 4.3. Principperne for optagelse af variabelt forrentet langfristet lån er at holde renteutgiften 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 renteutgifter¹ 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 2026: 21,8 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.

Forventet omsætning i 2026 er 44,7 mio. kr. 5% vil udgøre	2.235.000 kr.
Med det nye lån forventes renter og afdrag at løbe op i	1.960.675 kr.

- 5.3. FGU Nordvests samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) må ikke overstige 100 pct. af institutionens omsætning.

Langfristet gæld forventes i 2026 at udgøre i alt 21.254.000 kr. Omsætning i 2026 forventes at udgøre 44.700.000 kr. så den langfristede gæld udgør ca. 47,5 % af omsætningen

- 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 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.

Egenkapital er budgetteret til 16.865.762 kr. / aktiver er budgetteret til 49.877.538 kr.
 Dette gør at vi har en soliditetsgrad på 33,9% $\frac{16.865.762}{49.877.538} * 100$

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.

Omsætningsaktiverne er budgetteret til 9.984.161 kr. / kortfristet gæld er budgetteret til 11.757.658 kr.
 Dette gør at vi har en Likviditetsgrad på 84,9% $\frac{9.984.161}{11.757.658} * 100$

- 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.

Omsætning i 2026 forventes at udgøre 44.700.000 kr. 1,5% heraf er 670.500 kr.
 Det forventede resultat er omkring 3 mio. i 2026

- 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 finansielt aftale (renteswap mv.)	Aftalen er indgået (dato, måned og år)	Aftalens ikrafttrædels estidspunkt (år)	Aftalens ophørstidspunkt	Bankens indfrielsesværdi kr. (Indsæt datomåned og år)	Krav om deponering /Sikkerhedsstill else i kr. (Indsæt datomåned 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 gældsbebre, 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.

	Besluttede niveauer	Aktuelle niveauer
Langfristet bank- og realkreditgæld i alt.	Maksimalt 100 pct af omsætningen = 44.700.000 kr.	47,55 pct. 21,80 mio. kr.
Fastforrentet lån	Minimum 70 pct. af de samlede langfristede lån	100 pct.
Variabelt forrentet lån	Maksimalt 30 pct. af de samlede langfristede lån	0 pct.
Pengemarkedslån, Rentesikringslån eller renteloft (Indfrielse efter 5 år max. kurs 105)	Bliver først aktuelt ved optagelse af variabelt forrentede lån	0 pct. langfristet gæld dækket med pengemarkedslån 0 pct. langfristet gæld dækket med rentesikring 0 pct. langfristet gæld dækket med renteloft
Rentefølsomhedsanalyse	Er mest aktuelt ved optagelse af variabelt forrentede lån For fastforrentede lån laves en konkret beregning hvis det er en fordel at konvertere	1 pct point: 0 kr. 2 pct point: 0 kr. 3 pct point: 0 kr.
Renter og afdrag	Maksimalt 5 pct af omsætningen skal brugs på renter og afdrag. Ved 44,7 mio. er det 2.235.000 kr.	4,39 pct 1.960.675 kr.
Soliditetsgrad	Minimum 20 pct.	33,90 pct.
Selvfinansieringsgrad	Minimum 20 pct.	36 pct. ved afsluttet byggeri
Likviditetsgrad	Minimum 50 pct.	84,9 pct.
Likviditetsbehovsanalyse	Regnskabsmæssigt resultat på minimum 1,5 pct. af omsætningen	6,26 pct.
Afdragsfrihed	Ikke relevant. Kan kun indgås i helt særlige tilfælde, f.eks. en redningsplan i forhold til skolens økonomi.	0 pct. langfristet gæld dækket med afdragsfrihed
Aftaler om afledte finansielle instrumenter indgået før 1. januar 2021	Ikke relevant da der ikke er lavet aftaler om finansielle instrumenter og fra januar 2021 er det ikke længere en mulighed	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.
- Revisor skal kontrollere, at institutionen efterlever de mål, som bestyrelsen har godkendt i forhold til finansiering og økonomiske nøgletal eller har en plan for at realisere målene.

- Revisor skal følge op på, at institutionen overholder strategien, og at strategien er integreret i den løbende økonomistyring.

Nykøbing Mors, den 11. juni 2026

Bestyrelsen

Marianne Andersen Formand	Hans Chr. Jeppesen Næstformand	Martin Dommerby
Britta Munk Overgaard	Ejnar Sørensen	Nicolai Møller
Kiki Bille Bach	Charlotte Bogø Rasmussen	Philip Brand
Rasmus Christensen	Britta Aaen	

Penneo dokumentnr. 654717BFQKQZREGXN65HZN1EJ34WQ9ZHU64RS1

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."

Hans Chresten Jeppesen

EUC Nordvest CVR: 39301016

Underskriver

På vegne af: Næstformand i bestyrelsen

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

IP: 87.116.xxx.xxx

2026-06-17 08:31:28 UTC



Martin Dommerby

Underskriver

På vegne af: bestyrelsesmedlem

Serienummer: b05005bb-b6b9-4a01-98db-b1f0c74025dc

IP: 87.49.xxx.xxx

2026-06-17 08:31:45 UTC



Philip Lehn Brand

Underskriver

På vegne af: medlem af bestyrelsen

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

IP: 188.180.xxx.xxx

2026-06-17 08:34:35 UTC



Britta Aaen

Underskriver

På vegne af: TR-Uddannelsesforbundet /medarbejderrep...

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

IP: 87.116.xxx.xxx

2026-06-17 08:44:18 UTC



Charlotte Bogø Rasmussen

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

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

IP: 89.150.xxx.xxx

2026-06-17 09:20:44 UTC



Jens Ejnar Ulstrup Sørensen

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

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

IP: 85.218.xxx.xxx

2026-06-18 05:32:04 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **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

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: 62.198.xxx.xxx

2026-06-19 09:36:55 UTC



Mariane Andersen

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesformand

Serienummer: 5b3ebcb0-d8d9-4999-bfeb-5690f2baf485

IP: 176.23.xxx.xxx

2026-06-19 14:18:29 UTC



Kiki Bille Bach

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 096b3872-57b7-4871-bf38-661270255973

IP: 93.160.xxx.xxx

2026-06-20 21:24:47 UTC



Niels Nicolai Møller

Underskriver

På vegne af: bestyrelsesmedlem

Serienummer: 31f5301e-1a1a-4103-9b31-c5f445a4003d

IP: 87.53.xxx.xxx

2026-06-22 03:52:51 UTC



Rasmus Dalgaard Christensen

Underskriver

På vegne af: Bestyrelsesmedlem

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

IP: 87.49.xxx.xxx

2026-06-23 18:51:32 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **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.