



Der indkaldes hermed til HF & VUC FYNs bestyrelsesmøde tirsdag den 26. oktober 2021 kl. 09-11:00.

Mødet afholdes i HF & VUC FYN Nyborgs nye bygning i Vestergade 7.

De tre forstandere deltager i mødet.

**1. Godkendelse af referat fra mødet den 17. juni 2021**

Referat er godkendt elektronisk

**2. Godkendelse af dagsorden**

**3. Velkommen til de to nye kursistrepræsentanter**

Maria Rossini hf-enkeltfag Svendborg

Kasper Hvidkjær Pedersen 2-årig hf Odense

**4. Regnskabsprognose 3. kvartal 2021**

**Sagsfremstilling**

Fokuspunkter – Regnskabsprognose 3.kvartal 2021.

Der er i prognosen forudsat et samlet årskursisttal på 3.163.

Ændringerne i forhold til det budgetlagte inden for de enkelte uddannelsesområder fremgår af nedenstående.

Uddannelsesområde	Budget2021	Prognose		Indtægts- ændring
		oktober2021	Ændring	
Ordblindeundervisning	38	35	-3	-736.000
fvu	105	99	-6	-443.000
avu	393	333	-60	-3.739.000
avu, FU	70	91	21	979.000
hf-enkeltfag	857	849	-8	-553.000
hf-e, FU	441	421	-20	-1.060.000
Stx-2	0	18	18	1.534.000
2-årig hf	793	768	-25	-1.759.000
3-årig hf (ikke omregnet til hf-2 årskur.)	375	377	2	85.000
GIF	48	44	-4	-234.000
GS og SOF	105	115	10	885.000
IDV	11	11	0	0
Samlet	3.236	3.161	-75	-5.041.000

Prognosen for 2021 er baseret på endelige årskursistopgørelser for 1.-3. kvartal 2021 samt en prognose for 4. kvartal 2021, hvor prognosen er udfærdiget på baggrund af foreløbige årskursisttal.

Af den samlede prognose for 2021 består 86,2 procent af optalte årskursister for 1.-3. kvartal.

I forbindelse med regnskabsprognosen er følgende emner behandlet:

Antal normeringer er gennemgået nøje og er indarbejdet i regnskabsprognosen.

Den gennemsnitlige lønudgift for personalet er analyseret og forventes at stige med 1,7 procent ift. 2020. Der er i budget 2021 regnet med Finansministeriets lønstigning på 1,4 %.

Alle større udgiftsområder er gennemgået for afvigelser.

Nedenfor vises afvigelser fra det budgetlagte på indtægtssiden og udgiftssiden.

#### **Indtægtsændringer (+ er merindtægter)**

Ændret årskursisttal	- 5,0 mio. kr.
Driftstilskud fra ministeriet *)	7,6 mio. kr.
Tilskud fra ministeriet – Testning og rengøring ifm. Corona	2,9 mio. kr.
<b>Samlede indtægtsændringer</b>	<b>5,5 mio. kr.</b>

\*) Fagligt løft og trivsel (4,3 mio. kr.), FjernUV (1,5 mio. kr.), nødlidende afdelinger (1,5 mio. kr.) og kvalitetsudvikling (0,3 mio. kr.).

#### **Udgiftsændringer (+ er merudgifter)**

Coronarelateret ekstra UV-aktivitet (faglig løft og trivsel)	4,3 mio. kr.
Merudgifter i forbindelse med undervisning	1,1 mio. kr.
Gennemsnitsløn ift. budget	0,5 mio. kr.
Censurbank (hf-området)	- 1,0 mio. kr.
Testning og ekstrarengøring ifm. Covid19	2,9 mio. kr.
Reduktion i afdelingers forbrug vedr. øvrig drift	- 3,0 mio. kr.
Fremrykning af indkøb af lærer-PCer	0,8 mio. kr.
Bygningsområdet, vedligehold og afskrivning	0,7 mio. kr.
Optagelse af lån ved indbetaling ifm. Indefrosne feriepenge	1,0 mio. kr.
<b>Samlede udgiftsændringer</b>	<b>7,3 mio. Kr.</b>

Nettoresultatet forventes således at blive 1,8 mio. kr. lavere end oprindeligt budgetlagt på 2,4 mio. kr. dvs. nettoresultatet forventes afrundet at blive 0,6 mio. kr.

Med en usikkerhedsmargen på +/- 1,5 mio. kr. på indtægter og +/- 1,5 mio. kr. på udgifter forventes årets resultat at ligge i intervallet: minus 2,4 til plus 3,6 mio. kr.

**Bilag 1** - Regnskabsprognose 3. kvartal 2021.

#### **Indstilling**

Bestyrelsen tager orientering om regnskabsprognose på baggrund af 1.-3. kvartal 2021 til efterretning.

## 5. Orientering om og første drøftelse af budget 2022

### Sagsfremstilling

Orienteringsbrev fra Børne- og Undervisningsministeriet af 30. august 2021 tyder indtil videre på en stram finanslov.

- Forventet pris og lønudvikling (1,1 pct.) og anlægsindeks (0,9 pct.)
- FVU- engelsk og FVU digital udløber 2021, og fremgår derfor ikke af forslaget. Det samme er tilfældet med forhøjelsen af SVU til 100% af den maksimale dagpengesats. Der henvises til VEU-forhandlinger, og at evt. konsekvenser heraf vil blive indarbejdet via ændringsforslag. VEU-forhandlingerne er efterfølgende udsat et år, men de to områder på FVU forventes at blive finanslovsfinansieret.
- Statens indkøbsprogram 15. fase omfattende bl.a. brændstof og fyringsolie, forbrugsartikler, medieovervågning, møbler, rejsebureauydelse og taxikørsel. Ca. 0,1 pct. reduktion af fællestaksten.

Øvrige områder, der har betydning for kommende års budgetlægning:

- Markant fald i antallet af kursister fra august og frem bl.a. som følge af højkonjunktur
- Tilbageførsel af 2% af omprioriteringsbesparelserne er ikke som på øvrige gymnasiale områder sket til hf-enkeltfag, og er sammen med de øvrige enkeltfag igen glemt i finanslovsforslaget
- Omlægning af nyt fordelingssystem for 2-årig hf, STX m.fl. forventes finansieret via færdiggørelsestaksametre på området
- Bibeholdelse af den decentrale afdelingsstruktur giver økonomiske udfordringer

Antallet af kursister i 3. kvartal 2021 på enkeltfag har betydning for forårets (2022) optagelsestal, da ca. 2/3 fortsætter med faget eller andre fag i første kvartal.

Hertil kommer, at tilpasning af personale griber ind i 2022. Der er varslet opsigelse svarende til 26 normeringer med udgangen af oktober måned 2021. Opsigelsesvarslet er gennemsnitligt omkring 5-6 måneder. I runde tal betyder det, at der skal findes yderligere omkring 4 mio. kr. i et i forvejen meget presset budget.

### Indstilling

Bestyrelsen tager orientering om budget 2022 til efterretning.

## 6. Optagelse af lån til dækning af indefrosne feriepengeforpligtelse

### Sagsfremstilling

Bestyrelsen besluttede på møde i marts 2021 at bemyndige formand, næstformand og rektor til at forhandle optagelse af lån til indfrielsen af indefrosne feriepenge.

Børne- og Undervisningsministeriet opfordrer i mail af 13. august 2021 jf. udregninger fra Økonomistyrelsen, til indbetaling af de indefrosne feriemidler inden 31. august 2021.

Med den meget korte tidsfrist kunne der ikke inden den 31. august 2021 præsenteres konkrete låneforslag for bestyrelsen.

Den 26. august 2021 blev bestyrelsen elektronisk forelagt følgende og i perioden 26.-30. august 2021 tilkendegav bestyrelsen elektronisk, at følgende forslag kunne tilsluttes:

- Inden 31. august 2021 indbetales der likvide midler til Lønmodtagernes feriemidler, i det omfang der er plads til jf. likviditetsbudgettet – forventeligt i størrelsesordenen 15 – 20 mio. kr.
- Der indhentes lånetilbud på op til 22 mio. kr. til dækning af indbetaling for indefrosne feriepenge
- Den endelige lånesammensætning besluttet på bestyrelsesmødet i oktober.

Banken har givet et lånetilsagn på et fastforrentet kontantlån på 22 mio. kr. med en løbetid på 30 år og en rente på 1,5 % til forventet kurs omkring 97,56.

Lånet overholder tidligere og nuværende strategi for finansiel risikostyring, herunder fordeling mellem fastforrentede og variable lån.

Låntagning vil medføre en mindre omkostning, der modsvares af større afdrag på lån.

#### **Indstilling**

Bestyrelsen godkender optagelse af ovennævnte lån.

Bestyrelsen underskriver og tiltræder aftale om lånoptag.

### **7. Strategi for finansiel risikostyring**

#### **Sagsfremstilling**

Styrelsen for Undervisning og Kvalitet udsendte den 18. maj 2021 Retningslinjer for strategi for finansiel risikostyring. Udsendelsen af retningslinjerne sker på baggrund af bekendtgørelse nr. 1954 af 14. december 2020.

For at lette arbejdet med at udforme strategien har ministeriet udformet en skabelon med fast ordlyd. Foruden skabelonen er der udsendt en vejledning til udfyldelse.

HF og VUC FYNs bestyrelse har siden 2010 haft en finansierings- og investeringspolitik. Denne vil nu blive afløst af ovennævnte. Der er derfor tilføjet et afsnit nul i den bundne skabelon, hvor bl.a. dele af egen tidligere politik er gengivet. Det resterende f.eks. fordeling mellem fast forrentede lån og flekslån, likviditet mm. er tilføjet under de relevante afsnit.

De steder, hvor der bedes om forskellige mål, er der taget udgangspunkt i årsrapport 2020, dog med den tilføjelse, at der er taget højde for lån til indfrielse af indefrosne feriepenge.

Retningslinjerne er drøftet med revisor og bank.

**Bilag** - Udkast til strategi for finansiel risikostyring og tidligere finansierings- og investeringspolitik.

#### **Indstilling**

Bestyrelsen vedtager retningslinjer for finansiel risikostyring. Retningslinjerne underskrives af bestyrelsen.

### **8. Kapacitetsfastsættelse 2-årig hf**

#### **Sagsfremstilling**

HF & VUC Fyn indgår sammen med de fynske gymnasier i et lovbestemt forpligtende samarbejde. I henhold til bekendtgørelse nr. 108 af 04/02/2016 om optagelse på de gymnasiale uddannelser kapitel 8 §24 skal alle institutioner i det forpligtende skolesamarbejde senest den 1. september sende deres oplæg til det forpligtende samarbejde, om hvor mange kursister institutionen vil kunne optage det kommende skoleår fordelt på 2-årig hf. Institutionen skal efter kapacitetsdrøftelsen i det forpligtende samarbejde senest den 10. december forud for det kommende skoleår fastsætte

institutionens optagelseskapacitet. Institutionen skal senest den 15. december orientere regionsrådet om den samlede optagelseskapacitet.

Efter dialog med regionen skal kapaciteten i år som noget nyt opgøres i antal kursister i modsætning til tidligere antal klasser. Der opgøres med 32 kursister pr. klasse. Desuden skal den 3-årige hf for ordblinde indregnes i kapaciteten.

### **Indstilling**

Bestyrelsen godkender følgende kapacitet:

Glamsbjerg hf2: 64 kursister

Ærø hf2: 32 kursister

Ærø hf-søfart: 96 kursister

Svendborg hf-søfart: 64 kursister

Odense hf2: 480 kursister

### **9. Meddelelser**

- a) Formandens godkendelse af investeringsrammer på 3,1 mio. kr. 13/8.21 samt ny indsendelse med samme beløb 15/11.21
- b) Puljeansøgning tilpasningsmidler som følge af FGU
- c) Afslutning af forureningssag under parkeringsplads i Glamsbjerg

### **10. Evt.**

Venlig hilsen

Formand Anne Jensen og rektor Stig H. Jarbøl

19.10.2021

## HF & VUC FYN/26. oktober 2021

### Regnskabsprognose 3.kvt. 2021

	Note	Prognose 3.kvt Regnskab 2021 kr.	Prognose 1.kvt Regnskab 2021 kr.	Budget 2021 kr.	Regnskab 2020 kr.
<b>Omsætning</b>					
Statstilskud	1	292.027.000	290.489.000	286.489.000	297.232.798
Deltagerbetaling og andre indtægter	2	13.737.000	13.737.000	13.737.000	18.113.893
<b>Omsætning i alt</b>		<b>305.764.000</b>	<b>304.226.000</b>	<b>300.226.000</b>	<b>315.346.691</b>
<b>Driftsomkostninger</b>					
Undervisningens gennemførelse	3	228.757.000	227.534.000	224.597.000	235.272.608
Markedsføring	4	1.550.000	1.550.000	1.550.000	1.991.790
Ledelse og administration	5	32.271.000	32.271.000	33.300.000	29.569.347
Bygningsdrift	6	35.982.000	34.871.000	31.149.000	40.168.538
Aktiviteter med særlige tilskud	7	2.913.000	2.913.000	4.543.000	2.059.884
<b>Driftsomkostninger i alt</b>		<b>301.473.000</b>	<b>299.139.000</b>	<b>295.139.000</b>	<b>309.062.167</b>
<b>Driftsresultat før finansielle og ekstraordinære poster</b>		<b>4.291.000</b>	<b>5.087.000</b>	<b>5.087.000</b>	<b>6.284.524</b>
<b>Finansielle poster</b>					
Finansielle indtægter	8	0	0	0	0
Finansielle omkostninger	9	3.656.000	2.656.000	2.656.000	2.840.590
<b>Finansielle poster i alt</b>		<b>-3.656.000</b>	<b>-2.656.000</b>	<b>-2.656.000</b>	<b>-2.840.590</b>
<b>Årets resultat</b>		<b>635.000</b>	<b>2.431.000</b>	<b>2.431.000</b>	<b>3.443.934</b>

Noter	Prognose 3.kvt	Prognose 1.kvt	Budget 2021	Regnskab 2020
	Regnskab	Regnskab		
	2021	2021		
<b>1 Statstilskud</b>	kr.	kr.	kr.	kr.
Undervisningstaxameter	215.919.000	220.961.000	220.961.000	219.608.060
Fællesudgiftstilskud	38.012.000	38.012.000	38.012.000	45.624.692
Bygningstaxameter	27.325.000	27.325.000	27.325.000	31.934.918
Øvrige driftsindtægter	0	0	0	-6.682.534
Særlige tilskud	10.771.000	4.191.000	191.000	6.747.662
Periodisering	0	0	0	0
Andet	0	0	0	0
<b>Statstilskud i alt</b>	<b>292.027.000</b>	<b>290.489.000</b>	<b>286.489.000</b>	<b>297.232.798</b>
<b>2 Deltagerbetaling og andre indtægter</b>				
Deltagerbetaling	7.754.000	7.754.000	7.754.000	8.161.636
Anden ekstern rekvirentbetaling	1.560.000	1.560.000	1.560.000	5.792.156
Andre indtægter	4.423.000	4.423.000	4.423.000	4.160.101
<b>Deltagerbetaling og andre indtægter</b>	<b>13.737.000</b>	<b>13.737.000</b>	<b>13.737.000</b>	<b>18.113.893</b>
<b>3 Undervisningens gennemførelse</b>				
Løn og lønafhængige omkostninger	193.078.000	190.310.000	188.873.000	202.618.839
Afskrivninger	0	0	0	0
Øvrige omkostninger vedr. undervisningens gennemførelse	35.679.000	37.224.000	35.724.000	32.653.769
<b>Undervisningens gennemførelse i alt</b>	<b>228.757.000</b>	<b>227.534.000</b>	<b>224.597.000</b>	<b>235.272.608</b>
<b>4 Markedsføring</b>				
Løn og lønafhængige omkostninger	0	0	0	120.423
Øvrige omkostninger vedr. markedsføring	1.550.000	1.550.000	1.550.000	1.871.367
<b>Markedsføring i alt</b>	<b>1.550.000</b>	<b>1.550.000</b>	<b>1.550.000</b>	<b>1.991.790</b>
<b>5 Ledelse og administration</b>				
Løn og lønafhængige poster	23.649.000	23.649.000	24.678.000	23.147.929
Afskrivning	0	0	0	15.296
Øvrige omkostninger vedr. ledelse og administration	8.622.000	8.622.000	8.622.000	6.406.122
<b>Ledelse og administration i alt</b>	<b>32.271.000</b>	<b>32.271.000</b>	<b>33.300.000</b>	<b>29.569.347</b>
<b>6 Bygningsdrift</b>				
Løn og lønafhængige poster	4.055.000	4.055.000	2.833.000	4.217.954
Afskrivning	4.336.000	4.136.000	4.136.000	4.044.191
Øvrige omkostninger vedr. bygningsdrift	27.591.000	26.680.000	24.180.000	31.906.393
<b>Bygningsdrift i alt</b>	<b>35.982.000</b>	<b>34.871.000</b>	<b>31.149.000</b>	<b>40.168.538</b>
<b>7 Aktiviteter med særlig tilskud (inkl.IDV)</b>				
Løn og lønafhængige poster	1.713.000	1.713.000	3.343.000	1.284.381
Øvrige omkostninger vedr. aktiviteter med særlige tilskud	1.200.000	1.200.000	1.200.000	775.503
<b>Aktiviteter med særlig tilskud</b>	<b>2.913.000</b>	<b>2.913.000</b>	<b>4.543.000</b>	<b>2.059.884</b>
<b>8 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter og andre finansielle indtægter	0	0	0	0
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>9 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger og andre finansielle omkostninger	3.656.000	2.656.000	2.656.000	2.840.590
Kurstab	0	0	0	0
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>3.656.000</b>	<b>2.656.000</b>	<b>2.656.000</b>	<b>2.840.590</b>

## **Budgettets hovedområder**

### **Indtægter**

#### **Statstilskud**

Undervisningstaksameter

Undervisningstaksameter fra ministeriet inkl. andre overenskomstagere (FVU og ordblindeundervisning) samt grundtakst fra ministeriet

Fællesudgiftstilskud

Fællestaksameter fra ministeriet inkl. andre overenskomstagere (FVU og ordblindeundervisning)

Bygningstaksameter

Bygningstaksameter fra ministeriet inkl. andre overenskomstagere (FVU og ordblindeundervisning), tilskud til dyr husleje

Øvrige driftsindtægter

Videreført til andre overenskomstagere (FVU og ordblindeundervisning) inden for ministeriets ressort (optræder som negativ indtægt)

Særlige tilskud

Tilskud til overført amtspersonale

### **Deltagerbetaling og andre indtægter**

Deltagerbetaling, uddannelse

Kursistbetalinger inkl. tilbagebetaling ved hel hf, Jobcentret køb af uddannelsespladser

Anden ekstern rekvirentbetaling

Huslejeindtægter

Andre indtægter

Refusion fra staten ifm. specialpædagogisk bistand, indtægtsdækket virksomhed

### **Udgifter**

#### **Undervisningens gennemførelse**

Løn og lønafhængige omkostninger

Undervisningspersonale herunder pædagogikumkandidater, pæd. konsulenter, alle ledere (ekskl. direktionen og bygningschef).

Øvrige omk. vedr. undervisningens gennemførelse

Undervisningsmidler, Copydan, elevaktiviteter, efteruddannelse/kurser, kørsel, censur, IT-support, IT-anskaffelser, IT-systemer (licenser), taksameterudgifter til andre overenskomstagere (uden for UVM) (FVU og ordblindeundervisning)



**Markedsføring**

Løn og lønafhængige omkostninger

Øvrige omkostn. vedr. udvikling og markedsføring

Løn til kommunikationskonsulenter

Medieplan, fællespædagogisk dag, andre markedsføringstiltag

**Ledelse og administration**

Løn og lønafhængige omkostninger

Øvrige omkostninger vedr. ledelse og adm.

Løn til direktion og administration

Revision, kontingenter (lederforeninger), IT-support, IT-anskaffelser, IT-systemer (Navision, LUDUS), administration, møder og repræsentation, personaleordninger

**Bygningsdrift**

Løn og lønafhængige omkostninger

Afskrivning

Øvrige omkostninger vedr. bygningsdrift

Løn til bygningschef og pedeller

Institutionens samlede afskrivninger er budgetlagt på denne konto

Ejendomsskat, husleje, rengøring og renovation, el/vand/varme, vedligeholdelse (ydre og indre), serviceaftaler, bygningsadministration, pedelydelser fra andre institutioner og lukkeordninger

**Aktiviteter m. særlige tilskud**

Løn og lønafhængige omkostninger

Øvrige omkostninger vedr. Særlige tilskud

Personale på særlige ordninger (fleksjob) samt refusion herfor, elever, indtægtsdækket virksomhed

Specialpædagogisk bistand herunder edb-udstyr

**Renteindtægter og andre finansielle indtægter**

Renteindtægter af indestående

**Finansielle omkostninger**

Renteudgifter ifm. lån samt kurstab ved optagelse/omlægning af lån.

# Strategi for Finansiell Risikostyring<sup>1</sup>, med tidligere vedtagne politik indarbejdet, for HF & VUC FYN

## Indhold

0. Indledning
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

### 0. Indledning

Bestyrelsen for HF & VUC FYN vedtog en finansierings- og investeringspolitik i oktober 2010, senest justeret marts 2015 (vedlagt).

Finansieringspolitikken har været anvendt i forbindelse med optagelse af lån i bygninger. I Odense er 8-10 lejemål opsagt og en bygning er solgt med henblik på at samle undervisningen. Herudover er der købt en tidligere leaset bygning på Ærø. Desuden er der købt en mindre bygning i Glamsbjerg. Senest er der sket en ombygning i Nyborg, der delvist er finansieret via midler fra ministeriets pulje som følge af udspaltningen til FGU (Forberedende Grunduddannelse) i august 2019.

Status i august 2021. Der ejes bygninger i Odense, Nyborg, Svendborg, Marstal, Glamsbjerg og Middelfart. Der er lejemål ved gymnasierne i Sønder sø og Faaborg samt en leasingaftale i Glamsbjerg, der udløber medio 2023.

Der forventes ikke større bygningsmæssige investeringer i de kommende år. Seneste lån er i forbindelse med ændring af lov om feriepenge og indbetaling af indefrosne feriepenge. Her er udgiften ved optagelse af kreditforeningslån billigere end betaling til feriefonden. Alle lån er

---

<sup>1</sup> 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 almengymnasiale uddannelser og voksenuddannelse, institutioner for erhvervsrettet uddannelse og institutioner for forberedende grunduddannelse. Strategien skal til enhver tid følge den gældende bekendtgørelse.

almindelige danske realkreditlån med fast eller variabel rente. Et lån er afdragsfrit og indgået inden vedtagelse af BEK nr. 1954 14/12/2020, som denne skabelon er en udløber af.

Bestyrelsens finansierings- og investeringspolitik har siden 2010 været følgende også inden 2020 bekendtgørelsen:

*Bestyrelsen har som sit primære mål at sørge for uddannelse af de målgrupper, der til enhver tid er fastsat i love og bekendtgørelser, En delforudsætning for dette er en fornuftig, langsigtet strategi, hvor der ikke tages unødige risici i form af risikofyldte finansielle tilbud, således at fokus og ressourcer fjernes fra kerneydelsen – undervisning.*

De kommende afsnit 1-13 er den bundne skabelon fra ministeriet, hvor der visse steder er mulighed for tilføjelser.

## **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 HF & VUC FYN 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 HF & VUC FYNs 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 hver tredje 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 løbende 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 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. Formandskabet og rektor kan godkende konvertering af lån. Forinden høres revisor og bestyrelsen godkender endeligt på førstkommende møde.

### **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 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 HF & VUC FYN, der kan anvendes som en del af beslutningsgrundlaget for finansielle dispositioner, herunder lånoptagelse 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 finansiel risikostyring behandles og godkendes af bestyrelsen i overensstemmelse med den fastsatte tidsfrist under pkt. 12.

### **4. Budgetsikkerhed/rentesikkerhed**

- 4.1. HF & VUC FYN 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 højst ca.66 pct. af institutionens samlede langfristede gæld og de fastforrentede, konvertible lån skal minimum udgøre minimum ca. 33 pct. af institutionens samlede langfristede gæld.
- 4.3. Principperne for optagelse af variabelt forrentet langfristet lån er en overordnet vurdering af skolens nuværende og kommende økonomi, hvor hensynet til hurtig afvikling og lavere rente indgår.
- 4.4. HF & VUC FYNs rentefølsomhedsanalyse viser, at HF & VUC FYNs samlede<sup>2</sup> renteudgifter vil stige fra kr. 2,8 mio. kr. til kr. 3,2 mio. kr., hvis renten på institutionens variabelt forrentede lån stiger med 1 pct. point, til kr. 3,6 mio. kr., hvis renten stiger med 2 pct. point, og til kr. 4,0 mio. kr., hvis renten stiger med 3 pct. point.
- 4.5. Hvis renten på variabelt forrentede langfristede bank- eller realkreditlån stiger eller falder med 1,0 pct. point vil HF & VUC FYN tage kontakt til bank/realkreditinstitut, hvis der ikke er kontakt jf. pkt. 2.6 med henblik på alternative låneoptag.

## 5. Gælds niveau

- 5.1. HF & VUC FYNs samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) udgør ultimo 2020 191,2 mio. kr. Det er bestyrelsens vurdering, at institutionens langfristede gæld har en passende størrelse.
- 5.2. HF & VUC FYN har et mål om maksimalt at bruge 6,0 pct. af omsætningen på renter og afdrag inkl. bidrag<sup>3</sup>.
- 5.3. HF & VUC FYNs samlede langfristede bank- og realkreditgæld (inkl. markedsværdi af finansielle instrumenter) må ikke overstige 80 pct. af institutionens omsætning.
- 5.4. Hvis HF & VUC FYNs samlede langfristede realkredit- og bankgæld er større end det fastsatte beløb under pkt. 5.2., vil bestyrelsen forsat afdrage på lån, forsøge udlejning af overskydende bygningskapacitet og evt. salg af bygning.
- 5.5. HF & VUC FYN har et mål om at have en soliditetsgrad på minimum 12,0 pct.

## 6. Likviditetsberedskab

- 6.1. HF & VUC FYN skal løbende have adgang til likviditet i en størrelsesorden svarende til optimalt 1-2 mdr. lønudbetaling. Likviditeten er lavest omkring februar og marts. En overtræksfacilitet benyttes hvis nødvendigt de pågældende måneder.
- 6.2. På baggrund af pkt. 6.1. vurderer bestyrelsen, at HF & VUC FYN p.t har den fornødne likviditet.
- 6.3. HF & VUC FYN har et mål om at have en selvfinansieringsgrad i forbindelse med investeringer på 0-20 pct.
- 6.4. HF & VUC FYN har et mål om at have en likviditetsgrad på minimum 40 pct.
- 6.5. HF & VUC FYNs likviditetsbudget viser, at HF & VUC FYN skal realisere et regnskabsmæssigt resultat i størrelsesordenen 2,5. kr. for at opretholde likviditeten, hvis institutionen samtidig skal kunne finansiere løbende afdrag på langfristet gæld og løbende

---

<sup>2</sup> Samlede er indsat af HF & VUC FYN ud fra forståelsesmæssigt hensyn

<sup>3</sup> HF & VUC FYN tilføjelse med bidrag og feriepenge

investeringer. Analysen viser endvidere, at HF & VUC FYN forventer at have tilstrækkeligt med likviditet til at kunne finansiere 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. HF & VUC FYN har 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)
22020141006	30,0	2018	2018	2048
I alt (mio. kr.)	30,0			

- 7.2. De afdragsfrie lån udgør 15,1 pct. af HF & VUC FYNs samlede langfristede bank- og realkreditgæld.
- 7.3. HF & VUC FYN har udarbejdet en plan for, hvordan de afdragsfrie lån kan afvikles, når aftalen/aftalerne om afdragsfrihed udløber.

## 8. Afledte finansielle instrumenter

8.1. HF og VUC FYN har ingen afledte finansielle aftaler:

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

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

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

## 9. Anbringelse af likvide midler

9.1. HF & VUC FYN kan have overskud på sin løbende bankkonto.

9.2. HF & VUC FYN skal anbringe sine likvide midler på følgende vis: Der henvises til § 21 stk. 1 og 2 i Lov om institutioner for almengymnasiale uddannelser og voksenuddannelser.

## 10. Bankforbindelse

10.1. HF & VUC FYN har placeret sine likvide midler i primært Danske Bank og Jyske Bank (deltagerbetaling).

10.2. Bankerne er SIFI (Systemisk vigtige finansielle institutter).

10.3. HF & VUC FYN 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. HF & VUC FYN vil benytte sig af den ekspertise, der er i bestyrelsen og evt. uafhængig rådgiver ved store omlægninger.
- 11.2. HF & VUC FYN vil sende finansieringen af institutionens lån i udbud alternativt indgå forhandlinger med et par banker, når det vurderes relevant.

## 12. Procedure for periodisk godkendelse af den finansielle strategi

- 12.1. Bestyrelsen for HF & VUC FYN behandler og godkender institutionens finansielle strategi jf.2.2.

## 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	191,2 mio. kr. (R2020)
Fastforrentet lån	Max 66 pct.
Variabelt forrentet lån	Min 33 pct.
Pengemarkedslån, Rentesikringslån eller renteloft (Indfrielse efter 5 år max. kurs 105)	31 pct. langfristet gæld afdækket med pengemarkedslån 0 pct. langfristet gæld dækket med rentesikring 0 pct. langfristet gæld dækket med renteloft
Rentefølsomhedsanalyse	1 pct. point: 3,2 mio. kr. 2 pct. point: 3,6 mio. kr. 3 pct. point: 4,0 mio. kr.
Langfristet gæld i procent af omsætningen	80 pct.
Soliditetsgrad	12 pct.
Selvfinansieringsgrad	0 - 20 pct.
Likviditetsgrad	40 pct.
Likviditetsbehovsanalyse	Skal realisere et driftsresultat på 2,5 mio. kr. for at kunne finansiere afdrag og løbende investeringer
Afdragsfrihed	15,1 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



Odense, den 26. oktober 2021.

## Bestyrelse

---

Formand Anne Jensen

---

Næstformand Kristian Grønbæk Andersen

---

Michael Nielsen

---

Ole Wej Petersen

---

Jens Mejer Pedersen

---

Lisbeth Bille

---

Tonny Fejerskov

---

Kasper Hvidkjær Pedersen

---

Mads Rokkjær Hammer

## **Finansierings- og investeringspolitik (vedtaget på bestyrelsesmøde i oktober 2010 og justeret på bestyrelsesmødet den 25. marts 2015).**

### **Indledning**

Bestyrelsens opgave er at løse en samfundsmæssig opgave inden for rammerne af et budget, hvor der i princippet skal være balance mellem udgifter og indtægter på langt sigt. Det er således ikke formålet, som med erhvervsvirksomheder, at skabe størst muligt overskud.

Hertil kommer reglerne om god forvaltningsskik, hvor der skal udvises sparsommelighed og effektiv udnyttelse af de ressourcer, institutionen bliver tildelt.

Finansieringspolitik er låneoptag til fast ejendom og drift, mens investeringspolitik er hvorledes evt. likviditet placeres bedst muligt. For begge er risikovurdering centralt.

Lovgivningsmæssigt kan der findes noget om investeringspolitik i LBK nr.880 af 08/08/2011<sup>1</sup>.

For så vidt angår finansieringspolitik henviser undervisningsministeriet til notat af dir. Peter Wendt Finansiering af selvejende undervisningsinstitutioner samt håndbog, Finansiering af ejendomme i selvejende institutioner, Undervisningsministeriet 2010.

### **Finansieringspolitik**

***Bestyrelsen har som sit primære mål at sørge for uddannelse af de målgrupper, der til enhver tid er fastsat i love og bekendtgørelser. En delforudsætning for dette er en fornuftig, langsigtet strategi på finansieringsområdet, hvor der ikke tages unødige risici i form af brug af risikofyldte finansielle tilbud, således at fokus og ressourcer fjernes fra kerneydelsen – undervisning. Med henblik på at opfylde den fastsatte politik og de paragraffer, der beskriver området i lovbekendtgørelser, vil følgende elementer indgå:***

#### Om låneoptagelse

- 1) Andelen af fastforrentede lån i forbindelse med lån i bygninger bør være minimum på ca. 33 %
- 2) Andelen af flekslån (alene hvor rente ændres hvert halve til hele år) må højst udgøre ca. 66 %
- 3) Der kan imellem yderpunkterne i punkt 1 og 2 optages lån med renteloft
- 4) Løbetiden for de anførte lån fastsættes fra gang til gang
- 5) Der benyttes danske realkreditinstitutter og der lånes alene i danske kroner eller Euro

#### Om konvertering

- 1) Konvertering af lån vurderes løbende evt. via køb af overvågning ved kreditforening. Der skal være en rimelig gevinst før konvertering, da der også er omkostninger forbundet hermed.

Der optages ingen lån uden bestyrelsens godkendelse.

Hvis konvertering af lån ikke passer med afholdelse af et bestyrelsesmøde, sker det alene efter godkendelse af formandskabet.

Der orienteres på førstkommande møde herefter.

Revisor høres forinden præsentation for bestyrelsen både ved lån og konvertering.

I fastsættelsen af hvor stor en % del der bør være fastforrentede lån, har bestyrelsen set historiske data, der viser den spændvidde der har været mellem fastforrentede og variable renter (til brug for risikovurdering). Herudover er kreditforeningerne blevet bedt om at komme med regneeksempler på 100 mio. kr. både på fastforrentede 30 års lån og korte 6 mdr. rentetilpasningslån(cibor6) også over 30 år.

## Investeringspolitik

**Bestyrelsens investeringspolitik er fastsat ud fra de samme hensyn, som finansieringspolitik. Fokus ønskes på uddannelse. Der skal tænkes mere langsigtet og ikke tages unødige risici for at opnå store gevinster. Elementer til opfyldelse af dette vil være:**

- 1) Det bør som en tommelfingerregel tilstræbes positiv likviditet gerne til (1-2) mdr. lønudbetalinger
- 2) Der kan afviges fra hovedreglen ovenfor f.eks. i forbindelse med en byggeperiode således at der kan tillades tættere styring omkring 0 i en periode
- 3) Der benyttes investering i danske obligationer, når dette er mest hensigtsmæssigt typisk lidt længevarende
- 4) Der benyttes banker med forholdsvis høj indskudsrente i perioder, hvor dette er mest hensigtsmæssigt (typisk hvor der skal bruges midler inden for en kort tidshorisont)
- 5) Mindst en gang om året bør vilkår drøftes med egen bank og bestyrelsen orienteres.
- 6) Benchmarking i forhold til korte statsobligationer og andre kortfristede låntyper

Hvis køb af obligationer ikke passer med afholdelse af et bestyrelsesmøde, sker det alene efter godkendelse af formandskabet.

---

<sup>i</sup> § 21. Bestyrelsen skal forvalte institutionens midler, så de bliver til størst mulig gavn for institutionens formål.

Stk. 2. Institutionen er forpligtet til at vedligeholde de bygninger, den ejer, på et forsvarligt niveau i overensstemmelse med en af bestyrelsen godkendt flerårig plan og til at sikre en forsvarlig standard af udstyr m.v. til de tilskudsberettigede aktiviteter. Undervisningsministeren kan fastsætte regler om institutionernes byggevirkosomhed.

Stk. 3. Midler, der ikke er nødvendige for institutionens daglige drift, skal under hensyntagen til sikkerheden anbringes på en eller flere af følgende måder:

- 1) Som indestående i pengeinstitutter hjemmehørende i Danmark eller i et andet land inden for Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde (EØS).
- 2) I fondsaktiver udstedt af danske realkreditinstitutter, KommuneKredit eller andre danske finansieringsinstitutter under offentligt tilsyn.
- 3) I fondsaktiver eller gældsbreve, for hvilke den danske stat eller en dansk kommune står som udsteder eller garant.
- 4) I værdipapirer fra et EU/EØS-medlemsland, bortset fra aktier og investeringsbeviser, som efter deres art og sikkerhed kan sidestilles med de aktiver, der er nævnt i nr. 2 og 3.

---

*Stk. 4.* Institutionen kan uanset bestemmelsen i stk. 3, nr. 4, under størst mulig hensyntagen til sikkerheden i fornødent omfang anbringe likvide midler 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. Andelene og aktierne skal afhændes, hvis institutionen skifter pengeinstitut eller ikke længere opnår den økonomiske fordel.

**§ 22.** Aftaler, herunder husleje- og ejendomsaftaler, skal indgås på vilkår, der ikke er ringere for institutionen end sædvanlige markedsvilkår, og skal søges ændret, hvis udviklingen i markedsvilkårene tilsiger det.

*Stk. 2.* Undervisningsministeren kan fastsætte regler om huslejeaftaler, herunder i særlige tilfælde bestemme, at huslejeaftaler skal indgås på andre vilkår end dem, der er nævnt i stk. 1.