

Fredericia Maskinmesterskoles finansielle strategi



Indledning

Denne strategi lægger rammen for finansieringen af Fredericia Maskinmesterskoles ejendomsportefølje, herunder lånoptagelse, gældspleje samt anvendelse af finansielle instrumenter.

Rammer for renterisiko og låntyper

Gældsporteføljen ønskes sammensat således, at der opnås lav rente og høj sikkerhed. Da de to forhold ofte peger i modsat retning vedr. lånesammensætning af lån med fast eller variabel rente, fastsættes intervaller inden for hvilke Fredericia Maskinmesterskole vil operere:

Andel af gæld:

Rentetype	Mål	Nuværende	Bemærkninger
Variabel	0-35 %		
Fast	65-100 %	100%	Da der er renteloft frem til hhv. 2025 og 2030 anses lånene for at være faste, frem til 2025/2030.

Fast rente defineres for lån, hvor renten fastsættes for perioder à 3 år eller længere. Lån med renteloft eller renteswap betragtes som fast forrentede i den afdækkede periode.

Løbetid og afdragsprofil på lån skal matche det underliggende aktiv. Afdragsfrihed kan anvendes i op til 5 år, hvis det skønnes fordelagtigt.

Lån i Valuta

Der optages ikke lån i fremmed valuta.

Overblik over låne- og afdækningsportefølje:

Låneportefølje:

Rentetype	Kreditor	Løbenr.	Hovedstol (DKK)	Restgæld pr. 30/5-2021 (DKK)	Udløbsmrd og år
Variabel med renteloft	Nykredit	6	15.928.000	10.104.054	30-09-2039
Variabel med renteloft	Nykredit	7	6.872.000	3.998.222	30-06-2035
I alt			<u>22.800.000</u>	<u>14.102.276</u>	

Afdækningsportefølje:

Produkt	Produkt nr.	Hovedstol (DKK)	Restgæld pr. 30/5-2021 (DKK)	Ref. Rente	Udløbsdato
Renteloft 6	6440229N	15.928.000	10.851.688	CIBOR 6M	30-06-2030
Renteloft 7	7105940N	6.872.000	4.367.897	CIBOR 6M	30-12-2025
I alt		<u>22.800.000</u>	<u>15.219.585</u>		

Fordeling af lån:

	Frem til 2025	2025 til 2030	2030 og frem
Variabel		30%	100%
Variabel med renteloft	100%	70%	

Anvendelse af finansielle instrumenter og modpartsrisiko

Renteloft eller renteswaps kan anvendes, hvor det findes hensigtsmæssigt. Der kan indgås aftaler om renteloft eller renteswaps med forskellig løbetid. Afdækkes variabelt forrentede lån med renteloft eller renteswap, betragtes den afdækkede del som fastforrentet. Aftalerne skal til enhver tid ligge inden for ovennævnte ramme vedr. rentetyper. Renteloftsaftaler og renteswaps indgås kun med finansielle institutter med høj rating af hensyn til betalingsikkerheden fra modparten.

Indfries et lån før tid, skal det tilstræbes, at ovennævnte fordeling mellem rentetyper stadig overholdes.

Budgetudarbejdelse

Institutionen udarbejder budget en gang om året i oktober/november måned. Udregning af finansielle indtægter og omkostninger til budgettet er som følger:

- Finansielle indtægter – tager udgangspunkt i den forventede beholdning af værdipapirer og historiske afkastprocenter. Der vil i alle tilfælde laves et samlet forsigtigt skøn, der medtager både rente- og kursudvikling.
- Finansielle omkostninger (fast rente) – tager udgangspunkt i den aktuelle rente på lån.
- Finansielle omkostninger (variabel rente) – tager udgangspunkt i den nuværende korte rente under hensyntagen til den forventede størrelse på de samlede lån samt forventning til den korte rente.

Bemyndigelse

Bestyrelsen udstikker med godkendelse af dette dokument de overordnede rammer for den finansielle strategi.

Den daglige varetagelse af den finansielle styring er af bestyrelsen uddelegeret til nedenstående:

- A) Lånoptagelse kan kun ske efter bestyrelsesbeslutning om beløb, løbetid, rentestruktur og afdragsform og under hensyntagen til det af bestyrelsen godkendte årlige budget.
- B) Omlægning af lån skal ske i samarbejde mellem ledelse og bestyrelse inden for rammerne af denne strategi.
- C) Alle optagelser eller omlægninger af finansielle sikringsinstrumenter kræver bestyrelsens godkendelse.

Den finansielle strategi forelægges bestyrelsen til godkendelse hvert tredje år, eller når ledelsen finder behov for ændringer. F.eks. hvis det besluttes, at der skal ske større ombygninger eller nybyggeri, der kræver ekstra/ny belåning.

Uafhængig rådgivning

Ved ændringer af institutionens strategi herunder ændringer i rammerne for finansieringen af Fredericia Maskinmesterskoles ejendomsportefølje, lånoptagelse, gældspleje eller anvendelse af finansielle instrumenter, inddrages en uvildig rådgiver.

Periodisk vil institutionen ligeledes afsøge omkostningsniveauet på markedet for finansielle produkter. Dette kan eksempelvis være; niveau i forhold til bidragssats, rentemarginal, kursskæring og gebyrer.

Rapportering

I årsrapporten redegør ledelsen for skolens økonomiske nøgletal samt sammensætningen af låneporteføljen.

Rammer for placering af likvide aktiver

Midler, der ikke er nødvendige for institutionens daglige drift, skal under hensyntagen til sikkerheden anbringes som indestående i pengeinstitutter hjemmehørende i Danmark.