



28. januar 2010

Referat af bestyrelsesmøde d. 28. januar 2010

Til stede:

Formand Jan Magnussen (JM), Lars Engelberth (LE), Lars Hilliger (LH), Martin Bendsøe (MB), Martin Tinning (MT), Lone Mærsk-Møller (LM), Dorte Rovsing (DR), Lone Häckert, Ole H. Pedersen og Anders Kloppenborg (AK)

Særligt indbudt:

Skolens revisor, statsautoriseret revisor Poul Christensen (PC)

Afbud:

Christopher Vagn Nielsen og Jesper Broman Jensen

Dagsorden:

- 1) **Status på købstilbuddet efter henvendelsen fra UVM om samme**
- 2) **Fremlæggelse af lånetilbud**
- 3) **Risikovurdering af lånetilbud**
- 4) **Beslutning om valg af lån**
- 5) **Beslutning vedr. tilkendegivelse til Undervisningsministeriet om accept af købstilbuddet**
- 6) **Beslutning om bemyndigelse til formanden og rektor om indgåelse af låneaftale**
- 7) **Eventuelt.**

Ad 1: Status på købstilbuddet efter henvendelsen fra UVM om samme.

AK kunne meddele, at han d. 20. januar var blevet ringet op af kontorchef Charlotte Tang, som svar på vores skriftlige henvendelse af 18. januar 2010 vedr. indsigelse mod det af ministeriet afgivne købstilbud af 21. december 2009, sags. nr: 097.22D.031. Hun meddelte følgende:

- at vi som følge af vedligeholdelseefterslæb vedr. skolens kloaker – opgjort til 7,3 mio. kr. – vil få et tilsvarende nedslag i købsprisen, som så vil udgøre 53.682.542 kr.
- at spørgsmålet vedr. efterslæb for kostskolens vedkommende ikke kan imødekommes, idet der kun opgøres vedligeholdelseefterslæb, der har med klimaskærmen at gøre.

Ad 2 og 3: Fremlæggelse og risikovurdering af lånetilbud

PC gennemgik, med udgangspunkt i det af ham på mødet udleverede bilag, de 4 modtagne lånetilbud fra følgende kreditforeninger:

Realkredit Danmark

Nykredit Nordea-Kredit

LR-Kredit

PC understregede, at de vilkår kreditforeningerne kan udstede fast forrentede obligationslån på, er stort set de samme. Han advarede kraftigt mod at tage F-1 lån

PC gjorde det klart, at selv om købsprisen med Charlotte Tangs telefoniske besked til skolen in mente er reduceret fra de ca. 60,9 mio. kr til ca. 53,6 mio. kr, har vi fortsat en klar interesse i at hjemtage et lån på 66 mill kr, således som vi bliver det tilbudt fra 3 af kreditforeningernes side, idet vi på den måde har rådighed over den nødvendige likviditet, der skal anvendes til at indhente vedligeholdelseefterslæbet. PC mente, at det vil være højst tvivlsomt, om vi senere vil kunne opnå et realkreditlån til finansiering af underjordiske aktiviteter i form af kloakreivering, og at det derfor er nu, hvor vi afgiftsfrit kan hjemtage 66 mill kr, at vi skal gøre det.

Bestyrelsen noterede sig, at 3 af de 4 kreditforeninger i deres vurdering af ejendommens værdi, ligger på linje med statens vurdering, dom udgør en del af grundlaget for købstilbuddet.

PC mente, at særligt tilbuddet fra Nordea-kredit, som er baseret på et realkreditlån på 57 mio. kr kombineret med en Nordea –prioritet i form af et kassekreditlignende lån, er værd at undersøge nærmere, da det matcher skolens behov i denne situation.

Ad 4: Beslutning om valg af lån og om bemyndigelse til formanden og rektor om indgåelse af konkret låneaftale

JM konkluderede på baggrund af PC's fremlæggelse og risikovurdering af de modtagne lånetilbud og de faldne kommentarer hertil, at Realkredit Danmark som det så ud p.t. er ude, men at de 3 øvrige som udgangspunkt kan være med som aktuelle långivere. JM fandt, at Nordea-Kredit skiller sig ud fra de andre med deres prioritet, og at den kassekreditfacilitet, som Nordea vil stille til rådighed, alt andet lige vil være en styrkelse af skolens likviditet.

På denne baggrund anmodede JM bestyrelsen om følgende bemyndigelse:

- **at skolens ledelse forhandler lånetilbud op til 66 mill kr**
- **at de forhandlede lånetilbud ligger inden for de 3 långiveres tilbud som fortsat er med, jf. oven for**
- **at den ydelse der knytter sig til lånene, ligger inden for det lagte budget, jf. flerårsbudgettet, som var udsendt som bilag til mødet d. 18. januar.**
- **at optimere vilkårene for det lån, der endeligt anbefales til bestyrelsens vedtagelse på et senere møde.**

Ad 5: Beslutning vedr. tilkendegivelse til Undervisningsministeriet om accept af købstilbuddet

JM og AK gennemgik et til dette punkt udfærdiget udkast til: Accept af købspris vedr. købstilbud. Med en enkelt mindre redaktionel ændring i form af en tilføjelse i afsnit 2, der helt præciserer bestyrelsens accept af at overtage skolens ejendom mod betaling af en købspris på 53.682.542 kr, blev udkastet – som udsendes med dette referat – vedtaget som værende den accept af købsprisen vedr. købstilbuddet som fremsendes til Undervisningsministeriet på den af ministeriet fortrykte blanket til dette formål.

Som det fremgår af denne udfyldte blanket, tager bestyrelsen forbehold for:

- **at de i det endelige skøde og den endelige købsaftale indeholdte vilkår kan accepteres af skolens bestyrelse.**
- **at den endelige finansiering af købet gennemføres**

Bestyrelsen bemyndigede formanden og rektor til at underskrive accepten af købsprisen vedr. købstilbud med de 2 nævnte forbehold og at fremsende den til Undervisningsministeriet straks efter dette mødets afslutning.

JM betonedede på opfordring fra MB:

- **at skolens ledelse og bestyrelsen ved den meget grundige behandling, der har været foretaget i denne sag har gjort sit yderste for at udvise due diligence, og at den meget tætte kontakt der løbende har været med skolens revisor og de adskillige afholdte møder mellem parterne er et klart udtryk for udvist rettidig omhu.**
- **at selv om sælger i form af Undervisningsministeriet som påpeget i referatet fra mødet d. 18. januar, formodes og antages at være redelig med den intention at give skolerne gode muligheder for at kunne håndtere det fulde selveje, som indbefatter overtagelsen af bygningerne – så kan sælger også begå fejl. Det har vi beskyttet os imod ved at have iagttaget ovenstående forholdsregler.**

Ad 6: Eventuelt

Næste bestyrelsesmøde er planlagt til afholdelse onsdag d. 3. marts 2010 kl. 16.00.

Da det efter mødet har vist sig at flere af bestyrelsens medlemmer er forhindrede i at mødes til det ekstraordinært afsatte møde d. 15. marts 2010 aflyses dette foreløbigt, da vi har et planlagt ordinært møde aftalt til tirsdag d. 23. marts 2010.

29.01.10/AK