

**cultiva**  
Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelse



## **Handlingsprogram 2014 – 2017**

Vedtatt i styremøte 6. desember 2013

### *Barn*

#### *Kunst, kultur og kreativitet*

Kristiansand kommune har etablert stiftelsen Cultiva med en kapitalbase på 1 500 MNOK. Cultiva vil bidra med 40 MNOK årlig til prosjekter i byen. Kristiansand skal bli Nordens fremste kulturby for barn.

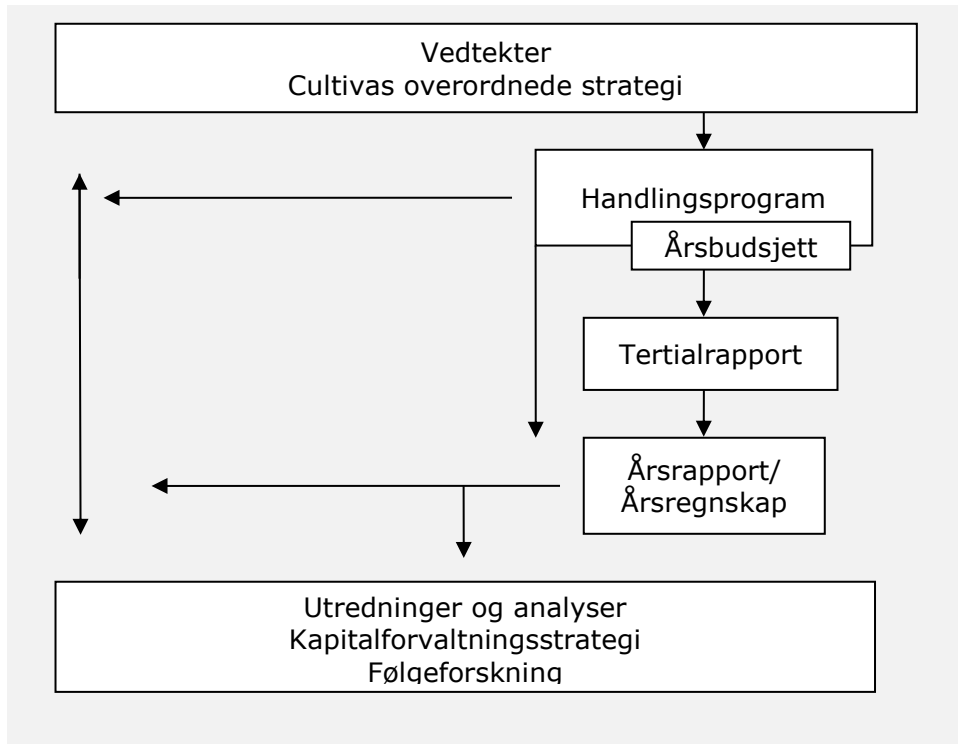
Byen skal bli landets fremste oppvekstby og en by som barn og barnefamilier må besøke. Cultiva vil bidra til å:

1. Bedre levekårene i Kristiansand ved å legge grunnlaget for at alle barn får de beste rammebetingelser for livsutfoldelse.
2. Gjøre Kristiansand mer attraktiv for foreldre ved å skape den beste rammen for barns oppvekst.
3. Videreutvikle Kristiansand for å sikre at byen fortsatt har rollen som barnefamilienes ferieby nr. 1.

I tillegg til Cultivas hovedsatsing på barn og unge vil Cultiva også prioritere talentutvikling og kompetanseutvikling innen kunst, kultur og kreativitet for å sikre byens konkurransekraft og attraktivitet.

## 1) Innledning

Følgende figur illustrerer styringsdokumentene og sammenhengen mellom disse.



Cultivas vedtekter står urørlig og Stiftelsestilsynet har det formelle tilsynet med at styret i Cultiva er lojal til vedtektene.

Cultivas overordnede strategi har et 12 års perspektiv, men skal rulleres hvert 4. år. Siste revisjon av overordnet strategi var 11. april 2011. Handlingsprogrammet er en fireårsplan som rulleres hvert år. Årsbudsjett er første år i handlingsprogrammet.

For den løpende oppfølging av virksomheten rapporteres det hvert tertial og ved årets slutt avleverer styret årsrapport og årsregnskap som oversendes Cultivas rådsforsamling.

For å vurdere bestemte problemstillinger utarbeides det rapporter. Eksempler på dette kan være utredninger om rytmisk musikk, film, opplevelsesindustri m.v. Strategier knyttet til Cultivas virksomhet blir jevnlig rullert. Kapitalforvaltningsstrategi er eksempler på dette.

Følgeforskning betyr en ekstern evaluering av Cultivas virksomhet vurdert mot vedtekter og overordnet strategi. Evaluering bidrar til at Cultiva kan justere sin virksomhet. Offentligheten ser at en ekstern virksomhet evaluerer stiftelsen i tillegg til Stiftelsestilsynet og revisor. To ganger i året har også Cultiva rådsforsamlingsmøte hvor stiftelsens virksomhet drøftes.

Cultivas virksomhet er underlagt reglene i offentlighetsloven. I tillegg praktiseres møteoffentlighet etter kommuneloven.

## 2) Inntekter

Stiftelsen grunnkapital kan ikke angripes, og skal hvert år justeres for årets prisstigning. Det er kun realavkastningen på kapitalen som kan brukes for å oppfylle stiftelsens formål.

Størrelsen på avkastningen er avhengig av hvilken risiko Cultiva kan ta. Dette er behandlet i Cultivas kapitalforvaltningsstrategi. Styret i Cultiva reviderte kapitalforvaltningsstrategien sist i oktober 2013. Porteføljen er nå tilpasset det langsiktige målet, og har en aksjeandel på 40 %.

Avkastningen vil variere fra år til år, og vil være avhengig av utviklingen i kapitalmarkedene. På sikt forventer Cultiva å kunne investere ca. 40 millioner kroner årlig i prosjekter.

Forventet realavkastning er satt til 3 %. Statens Pensjonsfond utlands langsiktige mål på realavkastning er 4 %, men her er aksjeandelen 60 %.

## 3) Anvendelse av realavkastningen

Stiftelsens formål er regulert gjennom vedtektenes § 3. Styret har ved siste revisjon av overordnet strategi fastsatt følgende visjon som retningsgivende for Cultivas videre arbeid:

***Kristiansand skal bli Nordens fremste kulturby for barn. Byen skal med dette bli landets oppvekstby og en by som barn og barnefamilier må besøke.***

Visjonen skal søkes oppfylt ved å bidra til prosjekter innenfor hovedsatsingen på barn og unge, og delsettingsene på talent- og kompetanseutvikling. For å realisere strategien vil Cultiva invitere til et bredt anlagt partnerskap for de som ønsker å ta del i Cultivas visjon. Det skal søkes samarbeid med kommune, fylke og stat, profesjonelle og frivillige aktører, næringsliv, kunst-, kultur- og kunnskapsorganisasjoner.

I kapitalforvaltningsstrategien har styret fastsatt en handlingsregel som sier at før Cultiva starter nye tildelinger bør aksjeandelen være på 40 % med en stresstest som ikke overstiger 160 millioner kroner. Bufferkapitalen bør være på minimum 200 millioner kroner slik at Cultiva kan rebalansere sin portefølje ved fall i aksjekursene.

Ved utgangen av oktober 2013 var aksjeandelen i porteføljen 40 %, bufferkapitalen på ca. 160 millioner kroner og tapspotensialet i stresstesten var ca. 135 millioner kroner.

For planleggingsformål arbeider Cultiva for øyeblikket med en forventning om en forsiktig start på prosjektinvesteringer i 2015, for deretter å gradvis øke opp til en årlig prosjektinvesteringsramme på 40 millioner kroner. En slik gradvis økning vil gi administrasjonen og styret tid til å finne samarbeidspartnere og utvikle gode prosjekter innenfor satsingsområdene.

Tall i mill kroner (løpende priser)	2014	2015	2016	2017
Forventet realavkastning (3 %)	46,5	47,5	48,4	49,1
Til disposisjon	46,5	47,5	48,4	49,1
Tiltak:				
Administrasjon	4.6	4.7	4.8	5.0
Prosjektinvesteringer	10.0	20.0	30.0	40.0
Endring bufferkapital	31.9	22.8	13.6	4.1
Sum disponert	46.5	47.5	48.4	49.1
Forventet bufferkapital 31.12	202	234	257	270
Forventet forvaltningskapital 31.12	1 582	1 614	1 637	1 650

### Administrasjon

I vedtatt strategi har styret omtalt hvordan arbeidsform, evaluering og kommunikasjon skal utøves. Den nye arbeidsformen forutsetter at vi i liten grad skal behandle søknader. Cultiva skal som selvstendig aktør definere de prosesser, prosjekter og tiltak som skal støttes. Det forutsettes et bredt anlagt samarbeid med et stort antall aktører.

Det vises til vedlagte administrasjonsbudsjett for 2014. Budsjetter er basert på dagens bemanning med 1,5 årsverk, men det er lagt inn midler til økt møte- og reisevirksomhet og kjøp av ulike tjenester. I den fasen Cultiva nå går inn i med konkretisering av tiltak for å oppfylle visjonen, vil det i perioder være behov for mer kapasitet i administrasjonen til bl.a. faglig vurdering av prosjekter, oppdatering av hjemmesider, utvikling av nye modeller for samarbeid etc.

### Prosjektinvesteringer

#### Barn og unge:

Kilden Dialog: Styrevedtak med intensjon om 4-årig samarbeid for videreutvikling av Kilden Dialog, fordeles på kompetanseutvikling (1,0 mill. kr) og prosjektmidler til tiltak for barn og unge (1,5 mill. kr.). Første prosjektinvestering vedtatt av styret i oktober 2013.

#### Talentutvikling:

Cultiva Ekspress Kunst og Idrett: Viderefører årlig prosjektbeløp på 2,9 mill. kr.

#### Kompetanseutvikling:

Kilden Dialog: Utvikling av kompetansesenter 1,0 mill. kr (se beskrivelse ovenfor).

Egenregi - seminarserie: I samarbeidsfasen Cultiva går inn i nå, vil det være fornuftig å sette av noen midler til å kunne avholde møter og litt større seminarer om ulike fagfelt innenfor strategien.

## Nye muligheter:

Nye muligheter som dukker opp, og som styret finner det særlig viktig for byen at Cultiva engasjerer seg i.

Tall i mill kr (løpende priser)	2014	2015	2016	2017
<u>Barn og unge:</u>				
Kilden Dialog - prosjektmidler	1,5	1,5	1,5	0,0
<u>Talentutvikling:</u>				
Cultiva Ekspress	2,9	3,0	3,1	3,1
<u>Kompetanseutvikling:</u>				
Kilden Dialog - kompetansesenter	1,0	1,0	1,0	0,0
Egenregi – seminarserie	0,5	0,5	0,5	0,5
Frie midler	4,1	14,0	23,9	36,4
Sum	10,0	20,0	30,0	40,0

## Endring i bufferkapital

Det er viktig at stiftelsen fremover klarer å vedlikeholde og videreutvikle den oppsparte bufferkapitalen. Dette gjør at Cultiva kan være en langsiktig investor som har evne til å sitte gjennom alle kriser, og likevel ha midler til å kunne gjennomføre prosjektinvesteringer i de årene hvor avkastningen er lavere enn forventet.

## **4) Konklusjon**

For årene 2014 til 2017 er anvendelse av realavkastningen spesifisert i tabellen under punkt 3). Handlingsprogrammet er utarbeidet med en forventning om at målet i styrets vedtatte handlingsregel om aksjeandel, bufferkapital og tapsrisiko nås i 2015. Styret og administrasjonen intensiverer derfor arbeidet med å konkretisere tiltak som kan bidra til å oppfylle Cultivas visjon og strategiske mål.

Vedlegg: Administrativt budsjett 2014