



## PROTOKOLL FRA STYREMØTE I

### Cultiva – Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelse

**Dato:** 11. mai 2012  
**Sted:** Vestre Strandgate 27, Kristiansand  
**Behandlede saker:** 06 – 13/12  
**Møtets varighet:** 10:00 – 13:00  
**Møteleder:** Ansgar Gabrielsen  
**Referent:** Erling Valvik

**Til stede:**

Ansgar Gabrielsen  
Øystein Lønn  
Randi Haukom  
Terje Næss  
Kirsti M. Hjemdahl  
Terje Næss

**Forfall:**

Jørgen Kristiansen

Kirsti M. Hjemdahl er møtende vararepresentant.

**Til stede fra administrasjonen:**

Erling Valvik

**Saksliste:**

**06/12 Godkjenning av protokoll fra møte 26.mars 2012.**

**Vedtak:** Protokoll fra styremøtet 26. mars 2012 godkjennes. (Enst)

Administrasjonens forslag:  
Protokoll fra styremøtet 26. mars 2012 godkjennes.

**07/12 Referatsaker**

- 1) Status finansforvaltning 31. mars 2012.
- 2) Status prosjektinvesteringer

**Vedtak:** Styret tar informasjonen til orientering. Styret ber om en verdivurdering av utlån og aksjer (Enst)

Administrasjonens forslag: Styret tar informasjonen til orientering



## **08/12 Kapitalforvaltningstrategi og forvalterstruktur**

### **Vedtak:** (Enst)

- 1) Forslag til kapitalforvaltningstrategi del 2 godkjennes. Styret er innforstått med at tapspotensialet i stresstesten fremdeles vil være større enn stiftelsens bufferkapital, men mener at strategien likevel er forsvarlig i henhold til stiftelsens formål og virksomhet.
- 2) Styret ber administrasjonen forberede nødvendige endringer i forvalteravtaler for å innrette forvaltningen med vedtatt strategi. Nye avtaler skal fremlegges styret for endelig godkjenning.

### Administrasjonens forslag:

- 1) Forslag til kapitalforvaltningstrategi del 2 godkjennes. Styret er innforstått med at tapspotensialet i stresstesten fremdeles vil være større enn stiftelsens bufferkapital, men mener at strategien likevel er forsvarlig i henhold til stiftelsens formål og virksomhet.
- 2) Styret ber administrasjonen forberede nødvendige endringer i forvalteravtaler for å innrette forvaltningen med vedtatt strategi. Nye avtaler skal fremlegges styret for endelig godkjenning.

## **09/12 Vedtektsendring**

Randi Haukom og Terje Næss ble erklært inhabile.

### **Vedtak:** (Enst)

Styret stiller seg bak den foreslåtte endring i vedtektenes § 10, og ber administrasjonen innhente den nødvendige uttalelse fra rådsforsamlingen, før saken kommer opp til endelig behandling i styret.

### Administrasjonens forslag:

Styret stiller seg bak den foreslåtte endring i vedtektenes § 10, og ber administrasjonen innhente den nødvendige uttalelse fra rådsforsamlingen, før saken kommer opp til endelig behandling i styret.

## **10/12 Virksomhetsrapport**

Saken trukket av administrasjonen. Behandles i seinere styremøte



**11/12 Valg av styremedlemmer og honorarer for Stiftelsen for store kulturanlegg i Kristiansand samt ta regnskapet til orientering.**

**Vedtak:** (Enst)

- 1) Årsberetning 2011 for Stiftelsen for store kulturanlegg i Kristiansand tas til orientering.
- 2) Leder Jan A. Oksum og styremedlem Solveig Varnes Solbakken gjenvelges for to år.
- 3) Styrehonorar for styreleder er kr 50.000 og kr. 25.000 for styremedlemmer og varamedlem

Administrasjonens forslag:

- 1) Årsberetning 2011 for Stiftelsen for store kulturanlegg i Kristiansand tas til orientering
- 2) Leder Jan A. Oksum og styremedlem Solveig Varnes Solbakken gjenvelges for to år.
- 3) Styrehonorar for styreleder er kr 50.000 og kr. 25.000 for styremedlemmer og varamedlem

**12/12 Justering av porteføljen mai 2012**

**Vedtak:** (Enst)

- 1) Cultiva investerer 150 MNOK i overnevnte realrentelån i Tønder Energi og bokfører dette som anlegg.
- 2) Cultiva øker porteføljen i tråd med vedtatt strategi hos de forvaltere vi har avtale med.
- 3) Det legges fram en sak for styret til høsten der norske kredittobligasjonsfond med rating B til BB vurderes som supplement til norske aksjer.

Administrasjonens forslag:

- 1) Cultiva investerer 150 MNOK i overnevnte realrentelån i Tønder Energi og bokfører dette som anlegg.
- 2) Cultiva øker porteføljen i tråd med vedtatt strategi hos de forvaltere vi har avtale med.
- 3) Det legges fram en sak for styret til høsten der norske kredittobligasjonsfond med rating B til BB vurderes som supplement til norske aksjer.



## 013/12 Justering av møteplan\*(Enst)

Kapitalforvaltning seminar 10. februar

Styremøte 26.mars kl 10:00-13:00  
Styremøte 11. mai kl 10:00- 13:00

Kapitalforvaltningstrategi og vedtekter  
kapitalforvaltningstrategi

Rådsmøte endres til 25. juni kl 10:00

Valg av nytt styremedlem. Orientering  
om virksomhetsrapport og kapitalforv.

(fra 31. mai)

Styremøte endres til 4. juni kl 10:00-12:00

Status kapitalforvaltning, regnskap

Styremøte 31. mai og 22.juni går ut.

Styremøte 19. oktober kl 10:00- 13:00

Status kapitalforvaltning og eventuell  
reallokering

\*Styremøtene er lagt slik at kapitalforvaltningsrapporten for måneden før er tilgjengelig. Hvert kvartal blir det også utarbeidet en risikoanalyse. Styremøte den 11. mai bryter med overnevnte fordi sakspapirene må ferdigstilles til rådsmøte den 31. mai.

Ingen flere saker forelå til behandling og møtet ble hevet kl.13:00

Kristiansand 11. mai 2012

\_\_\_\_\_  
Ansgar Gabrielsen  
Styreleder

\_\_\_\_\_  
Øystein Lønn

\_\_\_\_\_  
Randi Haukom

\_\_\_\_\_  
Jørgen Kristiansen

\_\_\_\_\_  
Terje Næss

\_\_\_\_\_  
Kirsti M. Hjemdahl  
\_\_\_\_\_

Erling Valvik  
Referent