



PROTOKOLL FRA STYREMØTE I

Cultiva – Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelse

Dato: 28. mars 2014
Sted: Vestre Strandgate 27, Kristiansand
Behandlede saker: 1 – 4/14
Møtets varighet: 11:00 – 13:00
Møteleder: Ansgar Gabrielsen
Referent: Erling Valvik

Til stede:

Ansgar Gabrielsen
Jørgen Kristiansen
Bjørn Egner
Randi Haukom
Anne R. Torvik

Forfall:

Ingrid Stange
Terje Næss

Terje Næss og Anne R. Torvik er fast møtende vararepresentanter.

Til stede fra administrasjonen:
Erling Valvik

Enstemmige vedtak markeres ikke i protokollen.

Saksliste:

01/14 Godkjenning av protokoll fra møter 6. og 20. desember 2013

Vedtak: Protokoll fra styremøtene 6. og 20. desember 2013 godkjennes.

02/14 Referatsaker

- 1) Status kapitalforvaltning
- 2) Status prosjektinvesteringer

Vedtak: Styret tar informasjonen til orientering.



03/14 Oppfølging av vedtatt kapitalforvaltningsstrategi

- Vedtak:**
- 1) Det skal ikke gjennomføres rebalansering av aksjeporteføljen med aksjeandel i intervallet 40-60 %. For øvrig opprettholdes rebalanseringsvedtaket.
 - 2) Forslag til allokeringsramme for 2014 og langsiktig mål godkjennes.
 - 3) Styret gir administrasjonen fullmakt til å investere i realrenteobligasjon fra Hafslund med lavere realrente enn minimumskravet i kapitalforvaltningsstrategien, begrenset nedad til 2,75 %.
 - 4) Styret gir administrasjonen fullmakt til å avslutte forvaltningsavtaler om globale aksjer med Pareto og Skagen, og overføre midlene til indeksforvaltning hos KLP eller DNB.
 - 5) Styret gir administrasjonen fullmakt til å bidra til avvikling av Cultivas engasjement i Nordic Financials.

Administrasjonens forslag:

- 1) Det skal ikke gjennomføres rebalansering av aksjeporteføljen ved verdistigning. Økningen i aksjeandel er begrenset oppad til 60 %. For øvrig opprettholdes rebalanseringsvedtaket.
- 2) Forslag til allokeringsramme for 2014 og langsiktig mål godkjennes.
- 3) Styret gir administrasjonen fullmakt til å investere i realrenteobligasjon fra Hafslund med lavere realrente enn minimumskravet i kapitalforvaltningsstrategien, begrenset nedad til 2,75 %.
- 4) Styret gir administrasjonen fullmakt til å avslutte forvaltningsavtaler om globale aksjer med Pareto og Skagen, og overføre midlene til indeksforvaltning hos KLP eller DNB.
- 5) Styret gir administrasjonen fullmakt til å bidra til avvikling av Cultivas engasjement i Nordic Financials.

04/14 Medarbeidersamtale administrerende direktør

Medarbeidersamtale ble gjennomført.

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



Kristiansand 28. mars 2014

Ansgar Gabrielsen
Styreleder

Bjørn Egner

Randi Haukom

Jørgen Kristiansen

Ingrid Stange
(sett)

Terje Næss
(sett)

Anne R. Torvik

Erling Valvik
Referent