



## PROTOKOLL FRA RÅDSMØTE I

### Cultiva – Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelse

Dato: 26.05.2005  
Tid: 15.00 – 17.00  
Sted: Ankerstua, Kristiansand Dyrepark

Til stede: Jan Oddvar Skisland  
Inger Skeie Hansen  
Gro Hareide  
Bjarne Ugland (ankom under behandling av sak 2/05)  
Karina Udnæs  
Dag Vige  
Harald Haraldsen  
Tor Sommerseth  
Frank Ommundsen

Fra styret møtte: Ellen Horn, Bjørg Wallevik og Trond Bjørnenak.  
Fra administrasjonen møtte: Erling Valvik, Bjarne Sverkeli og Ingebjørg Borgemyr.

Alle vedtak er enstemmig dersom ikke annet er angitt i protokollen.

Møtet ble ledet av rådsforsamlingens leder Jan Oddvar Skisland.

Saksnr.:

**1/05 Godkjenning av dagsorden og valg av representanter til å signere protokollen sammen med møteleder**

Vedtak: Dagsorden godkjennes. Gro Hareide og Karina Udnæs velges til å signere protokollen sammen med møteleder.

**2/05 Protokoll fra møte i rådsforsamlingen 2. november 2004**

Vedtak: Protokollen godkjennes.

**3/05 Årsregnskap og styrets årsberetning for 2004**

Vedtak: Årsregnskap og styrets årsberetning, samt revisors honorar, godkjennes.

**4/05 Oppnevning av komite for valg av styremedlemmer**

Vedtak: Følgende tre personer oppnevnes til valgkomite:  
Jan Oddvar Skisland, Harald Haraldsen og Karina Udnæs



**5/05 Møteplan**

Vedtak: Neste møte i rådsforsamlingen avholdes mandag 24. oktober 2005 kl 17.00, med påfølgende middag.

**6/05 Eventuelt**

Ingen saker var meldt under eventuelt.

I tillegg ble følgende saker orientert om og drøftet i rådsforsamlingen:

**Avkastningen og risikovalg i kapitalforvaltningen**

Trond Bjørnenak redegjorde for styrets disponeringer i kapitalforvaltningen, som i år 2004 ga en realavkastning på ca 2,7 prosent. Styret har valgt en investeringsstrategi som samsvarer med Kredittilsynets regler for pensjonskasse og livselskaper, og risikoen i investeringsporteføljen avveies kontinuerlig i forhold til opparbeidet bufferkapital. Den forsiktige risikoprofilen er valgt både for å sikre stiftelsens verdier og for å muliggjøre utdelinger til stiftelsens formål, også i år med dårlig avkastning.

Rådet støtter styret i de vurderinger som er foretatt, men ba styret om å vurdere å øke risikoeksponeringen noe, for å bedre mulighetene for en høyere avkastning.

Bjarne Sverkeli  
sekretær

Rett protokoll bekreftes herved:

Jan Oddvar Skisland

Gro Hareide

Karina Udnes