

Til medlemmene i rådsforsamlingen

Kristiansand, 29. mai 2020

Innkalling til rådsmøte

Det innkalles herved til rådsmøte i Cultiva.

Tid: Mandag 15. juni 2020, kl. 14:00

Sted: Microsoft Teams. Lenke for pålogging kommer i egen epost.

Forslag til saksliste:

Godkjenning av dagsorden og valg av to representanter til å signere protokollen sammen med møteleder.

1/20 Orienteringssaker:

- | | | |
|-----|--|--------|
| 1.1 | Protokoll fra møte i rådsforsamlingen 02.12.19 | Side 2 |
| 1.2 | Vedtektsendringer mht. valg av styremedlemmer | Side 8 |
| 1.3 | Diverse orienteringer fra Cultiva | |

- | | | |
|------|--------------------------------------|---------|
| 2/20 | Virksomhetsrapport 2019 | Side 13 |
| 3/20 | Honorar til styret og rådsforsamling | Side 37 |
| 4/20 | Revisjonshonorar og valg av revisor | Side 38 |
| 5/20 | Møteplan | Side 39 |
| 6/20 | Eventuelt | |

Hilsen

Jørgen Kristiansen (sign.)
Leder av rådsforsamlingen

Kirsti Mathiesen Hjemdahl (sign.)
Daglig leder

Kopi: Styremedlemmene i Cultiva



Dato: 29. mai 2020
Saksnummer: 1.1/20
Til: Rådsforsamlingen
Møtedato: 15. juni 2020
Saksbehandler: Ingebjørg Borgemyr

Protokoll fra rådsmøte 2. desember 2019

I hvert møte velges det to representanter til å signere protokollen sammen med møteleder. Signert protokoll fra møtet er vedlagt.

Forslag til vedtak:

Rådet tar protokollen til orientering.

Kirsti Mathiesen Hjemdahl
Daglig leder

Vedlegg:

Trykte vedlegg: Protokoll fra rådsmøte 02.12.19
Utrykte vedlegg: Ingen



PROTOKOLL FRA RÅDSMØTE I

Cultiva – Kristiansand Kommunes Energiverkstiftelse

Dato: 2. desember 2019
Sted: Vestre Strandgate 27, Kristiansand
Behandlede saker: 11 – 15/19
Møtets varighet: 14:00 – 15:45
Møteleder: Jørgen Kristiansen
Referent: Ingebjørg Borgemyr

Til stede:	Forfall:
Jannike Arnesen	Ingen
Linda Voreland	
Tore Heidenreich	
Jørgen H. Kristiansen	
Renate Hægeland	
Petter Benestad	
Jostein Senumstad	
Kenneth Mørk	
Steinar Langholm	
Trond Madsen (vara for Siri Mathiesen)	
Kjell A. Kristensen (vara for Camilla Dunsæd)	

Til stede fra styret og administrasjonen:

Kjersti Løken Stavrum, Kirsti Mathiesen Hjemdahl, Jan Erik Tønnessen og Ingebjørg Borgemyr.

Alle vedtak er enstemmige dersom ikke annet fremgår av protokollen.

Saksliste:

Godkjenning av dagsorden og valg av to representanter til å signere protokollen sammen med møteleder

Vedtak:

1. Dagsorden og den ettersendte tilleggssaken 14/19 «Klage på innkalling til Rådsmøte 11.11.19» godkjennes.
2. Sak 14/19 behandles som første sak i møtet.
3. Ingen andre saker ble meldt under eventuelt.
4. Linda Voreland og Jostein Senumstad velges til å signere protokollen sammen med møteleder.



14/ 19 Klage på innkalling til Rådsmøte 11.11.19

Jostein Senumstad begrunnet sin klage på innkalling, og daglig leder Kirsti Mathiesen Hjemdahl utdypet administrasjonens praksis, håndtering av innkalling til rådsmøtet 11. november 2019 og den mottatte klagen.

- Vedtak:**
1. Rådsmøtet 11. november 2019 ble innkalt i strid med vedtektene. Rådet vektlegger imidlertid at det ikke anses å være behov for å avholde møtet på nytt.
 2. Det gjøres en protokolltilførsel i protokollen fra 11. november 2019 som lyder:

«Rådsforsamlingen understreker viktigheten av at administrasjonen i fremtiden overholder vedtektene, også tidsfrister til møteinnkalling.»

11/ 19 Orienteringssaker

Referat fra rådsmøte 11. november 2019

- Vedtak:** Protokolltilførsel til referatet ble behandlet og vedtatt under sak 14/19.

12/ 19 Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen fremmet følgende forslag:

Fast styremedlem nr. 1: Bjørn Egeli (Kulturstyrets medlem)
Fast styremedlem nr. 2: Marianne Lofthus
Fast styremedlem nr. 3: Arvid Solheim
1. vara (fast møtende): Thee Yezen Al-Obaide

Petter Benestad fremmet følgende motkandidater:

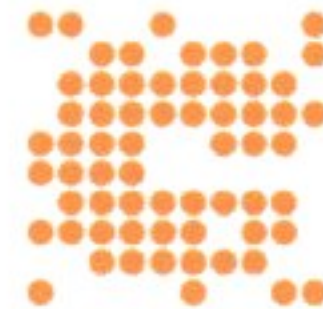
Fast styremedlem nr. 3: Daniel Nordgård
1. vara (fast møtende): Lars Løge

Tore Heidenreich fremmet følgende motkandidater:

Fast styremedlem nr. 1: Jens Anders Ravnås (Kulturstyrets medlem)
Fast styremedlem nr. 3: Terje Marcussen
1. vara (fast møtende): Terje Marcussen (subsisiært)

Linda Voreland fremmet følgende motkandidater:

Fast styremedlem nr. 2: Silvija Seres
1. vara (fast møtende): Odd Christian Hagen



Voteringen ble gjennomført som følger:

Fast styremedlem nr. 1 (Kulturstyrets medlem):

Motkandidater:

Bjørn Egeli	9 stemmer
Jens Anders Ravnås	2 stemmer

Fast styremedlem nr. 2:

Motkandidater:

Marianne Lofthus	6 stemmer
Silvija Seres	5 stemmer

Fast styremedlem nr. 3:

1. votering:

Terje Marcussen	1 stemme
-----------------	----------

2. votering, motkandidater:

Arvid Solheim	8 stemmer
Daniel Norgård	3 stemmer

1. vara (fast møtende):

1. votering:

Odd Kristian Hagen	1 stemme
--------------------	----------

2. votering:

Terje Marcussen	2 stemmer
-----------------	-----------

3. votering, motkandidater:

Thee Yezen Al-Obaide	8 stemmer
Lars Løge	3 stemmer

Vedtak: 1) Rådsforsamlingen har valgt følgende medlemmer til Cultivas styre:

Fast styremedlem:	Bjørn Egeli (Kulturutvalgets medlem)
Fast styremedlem:	Marianne Lofthus
Fast styremedlem:	Arvid Solheim
1. vara (fast møtende):	Thee Yezen Al-Obaide

2) Medlemmene velges for fire år. Kulturutvalgets medlem velges kun for to år.



13/ 19 Møteplan

Vedtak: Følgende møteplan vedtas:

Mandag 15. juni 2020, kl. 14:00-15:00

Mandag 7. desember 2020, kl. 14:00-15:00

15/ 19 Eventuelt

Ingen saker var meldt under eventuelt.

Ingen flere saker forelå til behandling. Møtet ble hevet kl. 15:50.

Rett protokoll bekreftes gjennom elektronisk signering.

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Jostein Senumstad

Underskriver

Serienummer: 9578-5993-4-2777745

IP: 109.247.xxx.xxx

2019-12-10 20:48:16Z



Linda Voreland

Underskriver

Serienummer: 9578-5999-4-1396860

IP: 88.88.xxx.xxx

2019-12-11 08:43:06Z



Jørgen Haugland Kristiansen

Leder av rådsforsamlingen

Serienummer: 9578-5997-4-2185

IP: 85.164.xxx.xxx

2019-12-11 09:30:01Z



Penneo Dokumentnøkkel: 32H1W-PP54Z-IXBE3-0013J-FBDLV-SZD40

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **<https://penneo.com/validate>**



Dato: 29. mai 2020
Saksnummer: 1.2/20
Til: Rådsforsamlingen
Møtedato: 15. juni 2020
Saksbehandler: Ingebjørg Borgemyr

Vedtektsendringer mht. valg av styremedlemmer

I rådsforsamling 11. november 2019 ble saken «Skal politikere sitter i Cultivas styre?» behandlet som en sak under eventuelt (sak 10/17). Rådsforsamlingen fattet følgende vedtak:

- 1) Valg av styremedlemmer gjennomføres 2. desember 2019 iht. dagens vedtekter. Kulturstyrets representant velges for ett år. (*)*
- 2) Rådsforsamlingen tar advokat Knudsens vurderinger om styremedlemmers habilitet til etterretning. Det er derfor ønskelig å endre dagens praksis med at sentrale politikere sitter i Cultivas styre. Det bør være det samlede kompetansebehov i styret som er avgjørende for valg av styremedlemmer. Rådsforsamlingen ber styret i Cultiva iverksette en prosess for å fjerne bestemmelsen om at kulturstyret skal ha en representant i styret i vedtektenes § 6, 1. ledd.*
- 3) Rådsforsamlingen ber valgkomiteen vurdere innspillene i dagens debatt i arbeidet med å finne gode kandidater til styreverv i Cultiva.*

() Kulturstyrets medlem ble i rådsmøte 2. desember 2019 valgt for 2 år (sak 12/19)*

I styremøte 2. desember 2019 behandlet styret i Cultiva saken «Endring av vedtektenes § 6» (sak 56/19). Det ble fattet følgende vedtak:

Styret ber administrasjonen oversende følgende forslag til stifter, Kristiansand kommune, for uttalelse:

Alternativ 1)

Styret foreslår ingen endring i vedtektenes § 6, 1. ledd.

Alternativ 2)

*Styret foreslår at vedtektenes § 6, 1. ledd endres fra:
Stiftelsens styre skal ha fem medlemmer og to varamedlemmer. Ett av medlemmene oppnevnes blant kulturstyrets medlemmer.*

til å lyde:

Stiftelsens styre skal ha fem medlemmer og to varamedlemmer. Ett av medlemmene oppnevnes blant Kulturutvalgets eller Bystyrets medlemmer.

Saksfremlegg til styrets behandling er vedlagt som vedlegg 1.

Høy ekstern aktivitet i forbindelse med strategiprosess, samt ekstraordinær koronasatsing, har medført at denne saken foreløpig ikke har blitt fulgt opp med henvendelse til Kristiansand kommune. Den vil nå bli prioritert, og fulgt opp snarest mulig.

Forslag til vedtak:

Rådet tar informasjonen til orientering.

Kirsti Mathiesen Hjemdahl
Daglig leder

Vedlegg:

- 1) Saksfremlegg til styret, sak 56/19 «Endring av vedtektenes § 6»

Dato: 25. november 2019
Saksnummer: 56/19
Til: Styret
Møtedato: 2. desember 2019
Saksbehandler: Ingebjørg Borgemyr

Endring av vedtektenes § 6

Rådsforsamlingen i Cultiva diskuterte i møte 11. november 2019 saken «Bør politikere sitte i Cultivas styre?»

Det ble protokollert følgende i saken:

Rådet drøftet muligheter og utfordringer som ligger i dagens praksis med at bystyrepolitikere i Kristiansand kommune også har styreverv i Cultiva.

- Vedtak:**
- 1) Valg av styremedlemmer gjennomføres 2. desember 2019 iht. dagens vedtekter. Kulturstyrets representant velges for ett år.
 - 2) Rådsforsamlingen tar advokat Knudsens vurderinger om styremedlemmers habilitet til etterretning. Det er derfor ønskelig å endre dagens praksis med at sentrale politikere sitter i Cultivas styre. Det bør være det samlede kompetansebehov i styret som er avgjørende for valg av styremedlemmer. Rådsforsamlingen ber styret i Cultiva iverksette en prosess for å fjerne bestemmelsen om at kulturstyret skal ha en representant i styret i vedtektenes § 6, 1. ledd.
 - 3) Rådsforsamlingen ber valgkomiteen vurdere innspillene i dagens debatt i arbeidet med å finne gode kandidater til styreverv i Cultiva.

Selvstendighetsprinsippet

Stifter gir ved opprettelsen av en stiftelse fra seg råderetten over et formuesgode. Etter stiftelsen er registrert, er det styret som er stiftelsens øverste organ.

Selvstendighet fra stifter er både et viktig prinsipp i seg selv, og et ufravikelig krav i stiftelsesloven. Det er ikke noe spesifikt forbud mot at stifter kan være representert i styret. Habilitetsreglene setter uansett begrensninger for styremedlemmer som har særinteresser hos samarbeidspartnere eller bevilgningsmottakere. Dette vil også gjelde for styremedlemmer som har roller eller verv hos stifter, Kristiansand kommune.

Styremedlemmer i en stiftelse skal kun ivareta stiftelsens interesser, og skal aldri la seg instruere fra andre eller være en representant/talsmann for annet enn stiftelsens egne interesser. Dette er en stor forskjell til f.eks. aksjeselskaper hvor eierne velger sine styrerepresentanter til å ivareta eiernes interesser i forvaltningen av selskapet.

Rådsforsamlingens forslag om å endre vedtektenes § 6, 1. ledd vil styrke selvstendigheten til Cultiva, og redusere habilitetsutfordringene som vil måtte vurderes på selvstendig grunnlag hver gang man ønsker samarbeid mellom kommunen og Cultiva.

Flere av rådsforsamlingens medlemmer presiserte at det er andre måter å sørge for et godt samarbeid mellom kommunen og Cultiva enn at stifter MÅ være representert i styret gjennom bystyrepolitikere. Cultivas formål om å sikre arbeidsplasser og gode levekår i Kristiansand gjør at man i mange tilfeller vil ha felles interesser med kommunen.

Ved opprettelsen av Cultiva i 2000 var det flere voteringer knyttet til styresammensetning. Det eneste forslaget som fikk flertall i den politiske behandlingen, var bestemmelsen om at et av medlemmene i Cultivas styre skulle oppnevnes blant kulturstyrets medlemmer. Det blir dermed et argument i vurderingen at det faktisk var stifters vilje på stiftelsestidspunktet at det skulle være (minst) en politiker i Cultivas styre.

Kompetansebehov

I nært samspill mellom rådet og valgkomiteen i 2001, ble kompetansebehovene i styret formulert:

- Aldersspredning
- Kjønnsbalanse
- Lokalpolitisk forankring
- Innsikt i årsak-/virkningsforhold for realisering av stiftelsens formål
- Nasjonalt nettverk, både kulturelt og politisk
- Internasjonalt nettverk
- Økonomisk kompetanse på pengeforvaltning
- Næringslivskompetanse
- Kunstnere/kulturformidlere

Uavhengig av kompetansebehovene som ble definert i 2001, vil alltid stiftelsens formål være det viktigste premisset for hvem som velges inn i styret. I tillegg bør styrets samlede kompetanse også dekke den til enhver tid gjeldende strategi.

Drøfting av saken

Det har vært tradisjon for at inntil tre bystyrepolitikere velges inn i Cultivas styre. Praksisen medførte at man i habilitetsvurderingene knyttet til Kunstsilo-saken måtte bruke mye tid og økonomiske ressurser på å avklare habiliteten. I denne konkrete saken ville det også blitt svært problematisk dersom flertallet av styre- og varamedlemmene ble vurdert som inhabile, siden resten av styret ikke ville bli beslutningsdyktige.

I alle fremtidige saker hvor det vurderes spleiselag mellom Kristiansand kommune og Cultiva vil man måtte gjøre tilsvarende, grundige habilitetsvurderinger.

Basert på erfaringene fra Kunstsilo-saken og vurderingene fra Stiftelsestilsynet og advokat Gudmund Knudsen, virker det fornuftig å endre praksis med valg av mange bystyrepolitikere i Cultivas styre.

Stifters vilje på stiftelsestidspunktet bør imidlertid også respekteres, og det er ingen forbud i stiftelsesloven mot at stifter skal kunne utpeke styremedlemmer.

Som en mellomløsning foreslås det derfor å beholde kulturstyrets rett til å utpeke et medlem, men samtidig legge inn en ny begrensning om at øvrige bystyrepolitikere ikke kan velges som styre- eller varamedlem i Cultiva. Kulturstyrets representant er ikke valgt for å ivareta Kristiansand kommunes interesser i stiftelsen, men bidra med lokalpolitisk forankring og kulturkompetanse inn i styrekollegiet til beste for Cultivas interesser.

Forslag til vedtak:

1. Styret foreslår at Cultivas vedtekter, § 6 1, ledd endres å lyde:

Stiftelsens styre skal ha fem medlemmer og to varamedlemmer. Ett av medlemmene oppnevnes blant kulturstyrets medlemmer.

til å lyde:

Alternativ 1:

Stiftelsens styre skal ha fem medlemmer og to varamedlemmer. Ett av medlemmene oppnevnes blant Kulturutvalgets medlemmer.

Øvrige medlemmer av bystyret i Kristiansand kommune kan ikke velges som styre- eller varamedlemmer. Styret skal ha en kompetansesammensetning som samsvarer med stiftelsens formål og den til enhver tid gjeldende strategi.

Alternativ 2:

Stiftelsens styre skal ha fem medlemmer og to varamedlemmer.

Kulturutvalget i Kristiansand kommune har forslagsrett/skal utpeke ett styremedlem. Medlemmer av bystyret i Kristiansand kommune kan ikke velges som styre- eller varamedlemmer.

2. Styret ber administrasjonen overende forslag til endring av vedtektene til stifter, Kristiansand kommune, for uttalelse.

Kirsti Mathiesen Hjemdahl
Daglig leder

Vedlegg:

Ingen



Dato: 29. mai 2020
Saksnummer: 2/20
Til: Rådsforsamlingen
Møtedato: 15. juni 2020
Saksbehandler: Ingebjørg Borgemyr

Virksomhetsrapport 2019

Vedlagt følger utkast til virksomhetsrapport for Cultiva for 2019.

Virksomhetsrapport med årsberetning og årsregnskap for 2019 skal behandles i styremøte 15. juni 2020.

Kirsti Mathiesen Hjemdahl
Daglig leder

Vedlegg: Virksomhetsrapport 2019

Virksomhetsrapport 2019



Innhold

Ny giv for Cultiva	3
Prioriterte prosjekter 2019.....	5
Årsberetning.....	7
Resultatregnskap.....	11
Balanse	12
Kontantstrømanalyse	14
Noter.....	15
Revisjonsberetning.....	19
Cultivas rådsforsamling, styre og administrasjon.....	22

Ny giv for Cultiva

Cultivas formål

Sikre arbeidsplasser og gode levekår i Kristiansand ved å gi støtte til prosjekter ved og etablering av kunst-, kultur- og kunnskapsinstitusjoner eller organisasjoner som bidrar til nyskaping, utvikling og kompetansebygging ved kreative miljøer i Kristiansand. Kunnskapsinstitusjoner som utvikler kreativitet og nyskaping kan tildeles midler fra stiftelsen. Institusjoner eller organisasjoner som mottar støtte må drive virksomhet på kvalitativt høyt nivå til nytte for lokalsamfunnet.

I februar 2019 ble det gjennomført en vedtektsendring som presiserte at Cultivas virkeområde omfattes av «kommunen som Kristiansand til enhver tid er en del av». Denne presiseringen ble foretatt på grunn av kommunesammenslåingen mellom Kristiansand, Søgne og Songdalen som formelt trådte i kraft 1. januar 2020.

Kunstsilo

På styremøte i januar 2018 bevilget styret i Cultiva 100 millioner kroner til realisering av Kunstsilo på Odderøya i Kristiansand. Bevilgningen var betinget av at prosjektet ble fullfinansiert, og at det var tilstrekkelig sikkerhet for fremtidig drift av Sørlandets Kunstmuseum etter at det nye museumsbygget ble åpnet.

Spørsmålet om bevilgning til Kunstsilo preget Cultiva gjennom hele første halvdel av 2019. På styremøte i juli 2019 ble bevilgningen endelig vedtatt. Da var betingelsene styret hadde stilt opp, innfridd.

To eksterne rapporter var bestilt for å kvalitetssikre informasjonen knyttet til Kunstsiloprosjektet. Rapportene konkluderte med at det fremdeles var usikkerhet knyttet til Kunstsilo, men at dette skyldtes prosjektets karakter og ikke mangelfullt arbeid fra byggherre. Risiko for fremtidig drift ble også redusert gjennom garanti for billettinntekter og inngåelse av avtale om regional finansiering mellom Kristiansand kommune og Agder Fylkeskommune. Som en del av avtalen ble det besluttet at Cultiva skulle overta Kunstmuseets lokaler i Skippergata 24.

Det er gjennomført hele tre eksterne vurderinger av styremedlemmenes habilitet knyttet til Cultivas investering i Kunstsilo. De to første ble initiert av Cultiva selv, mens den tredje ble gjennomført etter henvendelse fra Stiftelsestilsynet. Alle vurderingene konkluderte med at styremedlemmenes habilitet i forhold til bl.a. stifter Kristiansand kommune er håndtert i tråd med stiftelsesloven i den konkrete Kunstsilosaken. Imidlertid ble det påpekt som del av denne utredningen at styremedlemmers verv i kommunen vil utløse behov for særskilt habilitetsvurdering i hver enkelt sak/spørsmål om bevilgning hvor stifter (Kristiansand kommune) er involvert.

Flerårige samarbeidsprosjekt

På grunn av utviklingene i finansmarkedet valgte styret å videreføre praksisen fra 2018 om ikke å investere i nye prosjekter før bufferkapitalen når målet. Allerede etablerte samarbeidsprosjekt ble imidlertid videreført. Dette gjelder helt konkret det gode samarbeidet med Senter for ung kunst og kultur ved Fakultet for kunsthøgskolen ved UiA, som blant annet drifter Cultiva Ekspress. Andre slike flerårige prosjekt er Geitmyra Matkultursenter som åpnet på Odderøya høsten 2019, etablering av Vitensenter i Kristiansand, og samarbeid med Talent Norge og Fakultet for kunsthøgskolen ved UiA om mentorordning og studiofasiliteter for masterstudenter og alumni fra elektronisk musikk.

Kapital

Cultivas grunnkapital er NOK 1 133 800 000,-. Stiftelsens kapital skal hvert år tillegges et beløp som er tilstrekkelig til at stiftelsen opprettholder sin realverdi. Dessuten må grunnkapital og tilleggskapital aldri angripes. På grunn av dette er det viktig og nødvendig å ha tilstrekkelig bufferkapital til å tåle svingninger i finansmarkedet. Cultivas kapitalforvaltningsstrategi styrer mot å ha en buffer som skal klare et aksjemarkedsfall på opptil 40%.

2019 var et ekstraordinært godt år i finansmarkedene, og gav rekordavkastning for Cultivas investeringer. Ved utgangen av 2019 var porteføljeverdien til Cultiva NOK 2 169 millioner. Bufferkapitalen var NOK 442 millioner, noe som tilsvarte 20,6 %.

Den restriktive utdelingspraksisen som Cultiva praktiserte gjennom hele 2019 har vist seg svært verdifull i møte med den børsuro som har oppstått i forbindelse med Covid-19-pandemien. Cultiva har hatt mer enn tilstrekkelig bufferkapital til å tåle det aksjefallet vi har opplevd tidlig i 2020. Stiftelsen har vært i stand til å rebalansere aksjeporteføljen i tråd med kapitalforvaltningsstrategien.

Endringer i organisasjonen

Cultiva startet 2019 med ny styreleder, Kjersti Løken Stavrum. På styremøte i juni ble Kirsti Mathiesen Hjemdahl ansatt som ny daglig leder. I løpet av høsten ble det gjennomført en omorganisering i administrasjonen. Mangeårig medarbeider Ingebjørg Borgemyr gikk inn i 100% stilling for Cultiva som prosjektutvikler med ansvar for kommunikasjon. Tidligere innleid konsulent Jan Erik Tønnesen ble ansatt som kapitalforvalter i delt stilling mellom Cultiva og Sørlandets Kompetansefond. Cultiva har dermed en administrativ stab på 2,7 årsverk.

Rådsforsamlingen valgte i desember 2019 fire nye styremedlemmer. Samtidig ble praksis med at bystyrepolitikere i Kristiansand kommune kan velges som styremedlemmer i Cultiva endret. Dette for å sikre at Cultiva er organisert slik at man ikke utløser behov for omfattende habilitetsvurdering ved enkelttildelinger i fremtiden.

Ny strategi

På styremøte i september 2019 ble det vedtatt å starte ny strategiprosess for Cultiva. Ambisjonen er at strategien skal være ferdig i slutten av 2020. Ny strategi vil søke å ta høyde for relevant teknologiutvikling samt mål om bærekraft i Cultivas videre satsinger. Derfor ble det på styremøtet i desember 2019 tildelt en ekstraordinær bevilgning til Cultiva Ekspress knyttet til bærekraft for å utfordre unge talenter til å utforske grenseflater mellom kunst, kultur og bærekraft.

Kristiansand, 28. mai 2020

Kirsti Mathiesen Hjemdahl
Daglig leder

Prioriterte prosjekter 2019

Cultiva hadde i 2019 midlertidig stopp i utdeling til nye prosjekter. Eksisterende, flerårige prosjekter ble imidlertid opprettholdt.

BARN OG UNGE

Cultiva Ekspress Junior

Ordning for kunst- og kulturprosjekter med stor barnemedvirkning:

Skapende Barn (år 4 av 4), kr 2 900 000,-

4-årig prosjekt for tidlig innsats for utsatte barn i barnehagene.

My Machine 2019/2020, kr 550 000,-

Design og produksjon av barns drømmemaskiner. Involverer både barneskole, videregående skole og UiA.

Cultiva Ekspress Junior er en ordning som skal gjennomføre kunst- og kulturproduksjoner med stor barnemedvirkning. Målgruppen er barn og unge fra 0 til 18 år. Ordningen er inspirert av prosjekter som er gjennomført andre steder. Ordningen administreres av Senter for ung kunst og kultur ved UiA – Fakultet for kunstfag.

Kontakt: Inger Margrethe Stoveland, e-post: inger@trafo.no

Vitensenter Sørlandet – Avdeling i Kristiansand

Etablerings- og driftsstøtte, kr 600 000,- (år 3 av 3)

Vitensenter Sørlandet har etablert egen avdeling i Kristiansand. 3-årig prosjekt.

Kontakt: Kine Wangerud, e-post: kine.wangerud@vitensor.no

Agder Idrettskrets – Ung og Lovende

Etablering- og driftsstøtte, kr 21 000,- (år 3 av 3)

Kontakt: Anne Lise Lassen, e-post: annelise.lassen@idrettsforbundet.no

Geitmyra Matkultursenter – Etablering i Kristiansand

Etablering og driftsstøtte, kr 1 900 000,- (år 2 av 5)

Bistand til etablering i Kristiansand.

Kontakt: Helene Isaksen, e-post: helene@geitmyra.no

TALENTUTVIKLING

Cultiva Ekspress

Videreføring av Cultiva Ekspress Idrett og Kunst, kr 3 800 000,-

Cultiva Ekspress Idrett og Cultiva Ekspress Kunst er Cultivas talentutviklingsprogram for unge som arbeider for å etablere seg som profesjonelle innen kunst- og kulturfeltet. For idrettsutøvere omfatter ordningen stipender, for kunstnere omfatter den også mentorhjelp og workshops. Programmet administreres av Senter for ung kunst og kultur ved UiA – fakultetet for Kunstfag.

Kontakt: post@cultivaekspress.no

KOMPETANSEUTVIKLING

Foreningen Maskefall – Forestillingen «Maskefall»

Driftsstøtte, kr 350 000,-. (år 3 av 3)

3-årig prosjekt med årlige forestillinger.

Kontakt: prosjektleder Kristian Landmark, e-post: kristian.landmark@gmail.com

Sørlandets Kunstmuseum – SKMU Koloritten

Etablerings- og driftsstøtte kr 2 000 000 (år 1 av 4)

Kontakt: Reidar Fuglestad, e-post: reidar@skmu.no

Årsberetning

Formål og virksomhetens art

Stiftelsens formål er å sikre arbeidsplasser og gode levekår i Kristiansand ved å gi støtte til prosjekter ved etablering av kunst-, kultur- og kunnskapsinstitusjoner eller organisasjoner som bidrar til nyskapning, utvikling og kompetansebygging ved kreative miljøer i Kristiansand.

Kunnskapsinstitusjoner som utvikler kreativitet og nyskapning kan tildeles midler fra stiftelsen.

Institusjoner eller organisasjoner som mottar støtte må drive virksomhet på kvalitativt høyt nivå til nytte for lokalsamfunnet.

Stiftelsen er lokalisert i Kristiansand.

Arbeidsmiljø/ytre miljø

Stiftelsen har pr 31.12.2019 totalt 3 ansatte fordelt på 2,7 årsverk.

Arbeidsmiljøet i stiftelsen anses å være godt. Sykefraværet utgjør 5 dager (0,7%). Det har ikke vært skader eller ulykker i løpet av året.

Stiftelsens formål består i investering i prosjekter i henhold til vedtekter, og forurenser derfor ikke det ytre miljø.

Likestilling

Stiftelsen ser at det innenfor områdene kunst, kultur og kreative industrier fortsatt er betydelig mannsdominans. Dette kommer også til uttrykk i stiftelsens søknader og investeringer. Stiftelsen har som mål å bidra til en større likestilling gjennom sine investeringer.

I stiftelsens ulike organer er kjønnsfordelingen som følger:

	Kvinner	Menn	Totalt
Administrasjonen	2 (67 %)	1 (33 %)	3
Styret og vara	4 (57 %)	3 (43 %)	7
Rådsforsamlingen	5 (45 %)	6 (55 %)	11

Redegjørelse for årsregnskapet

I første kvartal 2020 fikk Covid-19 pandemien betydelig negativ innvirkning på verdens børser, og herunder også på stiftelsens investeringer. Brorparten av avkastningen for 2019 var per medio mars 2020 tapt, men samtidig hadde stiftelsen på dette tidspunktet fortsatt en tilfredsstillende bufferkapital. Børsene har hittil i andre kvartal 2020 forbedret seg betydelig, og avkastningen for 2019 er i skrivende stund tilnærmet gjenvunnet i sin helhet. Styret mener at det fortsatt eksisterer usikkerhet knyttet verdiutviklingen til verdens børser i tiden som kommer.

Regnskapet er avlagt under forutsetning om fortsatt drift. Basert på stiftelsens egenkapitalbase bekreftes det at forutsetningen om fortsatt drift er til stede.

Styret mener at årsregnskapet gir en rettvise oversikt over utvikling og resultat av stiftelsens virksomhet og stilling.

Stiftelsens grunnkapital er kr 1 133 800 000. I henhold til stiftelsens vedtekter skal fondets grunnkapital hvert år tillegges et beløp som er tilstrekkelig til at fondet opprettholder sin realverdi. Årets avsetning til tilleggskapital er kr 34 319 601 basert på en stigning i konsumprisindeksen på 2,2% i 2019. Bokført egenkapital pr 31.12.2019 utgjør dermed:

Grunnkapital	Kr	1 133 800 000
Tilleggskapital	Kr	460 501 481
Annen egenkapital	Kr	442 461 465
<u>Sum egenkapital pr 31.12.2019</u>	<u>Kr</u>	<u>2 036 762 946</u>

Porteføljen til forvaltning har pr. 31.12.19 en antatt markedsverdi på kr 2 158 358 548.

Netto avkastning av kapital for 2019 utgjør kr 307 754 118 (kr -43 731 357 i 2018). Etter fratrekk for driftskostnader og årets utdelinger utgjør årets overskudd kr - 287 836 089 (kr -149 965 400 i 2018).

Det er kun stiftelsens realavkastning som kan anvendes til formålet. For 2019 er realavkastningen disponert som følger:

Avkastning av kapital	Kr	307 754 118
Avsatt til tilleggskapital	Kr	-34 319 601
<u>Realavkastning</u>	<u>Kr</u>	<u>273 434 517</u>
Driftskostnader	Kr	7 347 028
Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål	Kr	12 571 000
Avsatt til annen egenkapital	Kr	253 516 488
<u>Sum disponert realavkastning</u>	<u>Kr</u>	<u>273 434 517</u>

Cultiva tar årlig ut midler fra investeringsporteføljen for å dekke drift og utbetalinger til prosjektinvesteringer. Investeringsaktiviteter og driften av stiftelsen gav i 2019 et likviditetsoverskudd på kr 22,7 mill. Likviditetssituasjonen til stiftelsen er god.

Kapitalforvaltningsstrategi

Styret reviderte kapitalforvaltningsstrategien sist i styremøte 2. desember 2019. Strategien videreføres ved at fondet skal gradvis øke aksjeandelen opp mot et nivå på 60% av totalporteføljen. Dette skal skje ved at det ikke gjennomføres rebalansering av porteføljen med aksjeandel i intervallet 46 – 64 %. Ytterligere aksjekjøp krever styrebehandling. Det skal imidlertid iverksettes rebalansering hvis aksjeandelen faller under 46%.

	31.12.19	31.12.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	Mål
Renteplasseringer	36 %	37 %	36 %	43 %	43 %	30 %
Aksjeplasseringer	56 %	50 %	52 %	48 %	47 %	60 %
Andre aktivaklasser	8 %	13 %	12 %	9 %	10 %	10 %

Regnskapsmessig avkastning på kapital utgjorde 16,4 % for 2018, og realavkastningen var 14,5 %.

Styret mener det er utarbeidet forsvarlige rutiner og intern kontroll for stiftelsens forvaltning av midler.

Finansiell risiko

Stiftelsens eksponering mot finansiell risiko gjelder forvaltningen av stiftelsens midler.

Investeringsporteføljen er utsatt for både endringer i rentenivå (som påvirker obligasjonskursene) og svingninger i aksjemarkedet. Stiftelsens obligasjonsportefølje består av ca. 60 % statsobligasjoner og 40 % solide investment grade obligasjoner. Ved historiske krakk i aksjemarkedet har statsobligasjoner normalt steget i verdi og således vært motsyklisk til aksjemarkedet.

Stiftelsens bufferkapital utgjorde NOK 442 mill. ved utgangen av 2019, noe som tilsvarer 20,6% av stiftelsens totale finansportefølje. Gitt en stabil obligasjonsportefølje, tilsvarer bufferkapitalen å kunne dekke et globalt aksjemarkedskrakk på ca. 40 %. Historisk har slike krakk vært i størrelsesorden 25-35 %.

Stiftelsen anses derfor å være godt rustet mot fremtidige verdisvingninger i finansmarkedene. Likviditeten i investeringene er god.

Formålsrealisering og fremtidig utvikling

Stiftelsen ønsker å bruke sine midler der de sannsynligvis får størst effekt på det vedtektsfestede formålet, sikring av arbeidsplasser og gode levekår i Kristiansand. Styret vil i løpet av 2020 revidere gjeldende strategi.

Stiftelsen har i 2019 benyttet ca. 12,5 millioner kroner av stiftelsens frie egenkapital til prosjektinvesteringer. Styret vedtok en bevilgningsstopp for nye prosjekter i 2018 som ble videreført i 2019. Allerede inngåtte, flerårige prosjekter ble unntatt fra bevilgningsstoppen, og utgjør hovedvekten av utdelingene i 2019.

Støtten til enkeltprosjekter fremgår av note 8, og fordelingen på satsingsområdene er:

Satsingsområde	Beløp	Andel
Barn og unge	6 321 000	50 %
Talentutvikling	3 800 000	30 %
Kompetanseutvikling	2 500 000	20 %
Nye muligheter	0	0 %
Årets prosjektinvesteringer	12 621 000	100 %
Tilbakeføringer	-50 000	
Kostnadsførte prosjektinvesteringer	12 571 000	

Det er fremdeles fokus på at Cultiva skal vedlikeholde og videreutvikle bufferkapitalen som var på 442 millioner kroner pr. 31.12.19. En tilfredsstillende bufferkapital gjør at Cultiva kan være en langsiktig investor som har evne til å sitte gjennom kriser, og likevel ha midler til å kunne gjennomføre prosjektinvesteringer i de årene hvor avkastningen er lavere enn forventet.

Kristiansand 15. juni 2020

Kjersti Løken Stavrum
Styreleder

Sissel Leire

Bjørn Egeli

Arvid Solheim

Marianne Lofthus

Kirsti Mathiesen
Hjemdahl
Daglig Leder

Resultatregnskap

Note	Driftsinntekter og driftskostnader	2019	2018
	Avkastning av kapital		
	Inntekter av finansielle eiendeler		
	Renteinntekter	14 579 413	31 674 701
	Gevinst ved realisasjon av finansielle eiendeler	18 640 238	164 122
6	Urealisert gevinst og reversering av urealisert tap	281 393 560	4 014 296
	Annen finansinntekt	6 475 992	3 500 798
	Sum inntekter av finansielle eiendeler	321 089 202	39 353 917
	Kostnader vedrørende finansielle eiendeler		
	Annen rentekostnad	0	100
	Tap ved realisasjon av finansielle eiendeler	13 334 094	7 329
6	Urealisert tap og reversering av urealisert gevinst	0	83 077 845
	Annen finanskostnad	991	0
	Sum kostnader vedrørende finansielle eiendeler	13 335 085	83 085 274
	Sum avkastning av kapital	307 754 118	-43 731 357
1	Personalkostnader m.m.	3 759 768	8 336 188
4	Avskrivning på driftsmidler	9 300	9 300
1,9	Annen driftskostnad	3 577 960	2 156 992
	Sum driftskostnader	7 347 028	10 502 480
	Resultat før utdelinger	300 407 089	-54 233 836
8	Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål	12 571 000	95 731 564
	Årsresultat	287 836 089	-149 965 400
	Overføringer		
7	Avsatt til tilleggskapital	34 319 601	41 012 182
7	Avsatt til/overført fra annen egenkapital	253 516 488	-190 977 582
	Sum overføringer	287 836 089	-149 965 400

Balanse

Note	Eiendeler	2019	2018
	Anleggsmidler		
	Varige driftsmidler		
4	Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	42 750	52 050
	Sum varige driftsmidler	42 750	52 050
	Finansielle driftsmidler		
5	Obligasjoner som holdes til forfall	0	147 961 415
5	Investeringer i aksjer og andeler	101 130 429	15 787 415
5	Andre fordringer	514 560	514 560
	Sum finansielle anleggsmidler	101 644 990	164 263 390
	Sum anleggsmidler	101 687 740	164 315 440
	Omløpsmidler		
	Fordringer		
3	Andre fordringer	1 547 360	5 643 813
	Sum fordringer	1 547 360	5 643 813
	Markedsbaserte verdipapirer		
6	Obligasjoner og obligasjonsfond	758 246 062	685 076 891
6	Aksjer, andeler og aksjefond	1 264 108 742	1 010 334 707
	Sum markedsbaserte verdipapirer	2 022 354 803	1 695 411 598
2	Bankinnskudd, kontanter o.l.	32 768 646	10 102 923
	Sum omløpsmidler	2 056 670 809	1 711 158 335
	Sum eiendeler	2 158 358 548	1 875 473 775

Note	Egenkapital og gjeld	2019	2018
	Egenkapital		
	Innskutt kapital		
7	Grunnkapital	1 133 800 000	1 133 800 000
7	Tilleggskapital	460 501 481	426 181 880
	Sum innskutt kapital	1 594 301 481	1 559 981 880
	Opptjent egenkapital		
7	Annen egenkapital	442 461 465	188 944 977
	Sum opptjent kapital	442 461 465	188 944 977
	Sum egenkapital	2 036 762 946	1 748 926 857
	Gjeld		
	Kortsiktig gjeld		
	Leverandørgjeld	98 291	108 740
	Skattetrekk og andre trekk	286 927	340 012
8	Vedtatte utdelinger, ikke utbetalt	120 380 207	120 657 900
1	Annen kortsiktig gjeld	830 178	5 440 266
	Sum kortsiktig gjeld	121 595 603	126 546 919
	Sum gjeld	121 595 603	126 546 919
	Sum gjeld og egenkapital	2 158 358 548	1 875 473 775

Kristiansand 15. juni 2020

Kjersti Løken Stavrum
Styreleder

Sissel Leire

Bjørn Egeli

Arvid Solheim

Marianne Lofthus

Kirsti Mathiesen
Hjemdahl
Daglig Leder

Kontantstrømanalyse

	2019	2018
Årsresultat før utdelinger	300 407 089	-54 233 836
- Utbetalte utdelinger i henhold til stiftelsens formål	-12 848 693	-15 737 014
+ Ordinære avskrivninger	9 300	9 300
-/+ Urealisert gevinst/tap finansielle omløpsmidler	-281 393 560	79 063 549
Tilført fra årets virksomhet	6 174 136	9 101 999
+/- debitorer og kreditorer	4 086 004	-294 346
+/- Endring andre tidsavgrensninger	-4 663 173	4 551 559
A Netto likviditetsendring fra driften	5 596 967	13 359 212
- Investeringer i varige driftsmidler	0	0
+/- Endring i finansielle investeringer	17 068 755	-9 760 587
B Netto likviditetsendring fra investeringer	17 068 755	-9 760 587
+/- Endring grunnkapital	0	0
C Netto likviditetsendring fra finansiering	0	0
A+B+C Netto endring likvider gjennom året	22 665 722	3 598 625
+ Likviditetsbeholdning 01.01.	10 102 923	6 504 299
Likviditetsbeholdning 31.12.	32 768 646	10 102 923

Noter

Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven av 1998. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. For finansielle anleggsmidler, se nedenfor.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet. For vurdering av finansielle omløpsmidler, se nedenfor.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

Finansielle anleggsmidler

Investeringer i obligasjoner og andre rentebærende papirer som er ment å holdes til forfall klassifiseres som finansielt anleggsmiddel i regnskapet og bokføres til anskaffelseskost. Overkurs/underkurs på anskaffelsestidspunktet periodiseres og fordeles over resterende løpetid. Periodisert overkurs/underkurs resultatføres som løpende rentekostnad/renteinntekt.

Valutaterminkontrakter som benyttes for å redusere valutarisiko knyttet til investeringer i utenlandske aksjer vurderes til virkelig verdi.

Investeringer i aksjer og andre selskaper bokføres etter kostmetoden.

Finansielle omløpsmidler

Investeringer i aksjer, obligasjoner og andre rentebærende papirer som er børsnoterte og som inngår i en handelsportefølje vurderes til virkelig verdi.

Andre finansielle omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende.

Bankinnskudd, kontanter o.l.

Bankinnskudd, kontanter o.l. inkluderer kontanter, bankinnskudd og andre betalingsmidler med forfallsdato som er kortere enn tre måneder fra anskaffelse.

Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål

Vedtatte utdelinger som ikke er utbetalt på balansetidspunktet føres som kortsiktig gjeld i regnskapet. Aksjer og lån til prosjekter er regnskapsmessig behandlet som finansielle anleggsmidler.

Note 1 Lønnskostnad, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte mm

Lønnskostnad	2019	2018
Lønn inkl. honorar til styre og rådsforsamling	2 894 004	6 901 671
Arbeidsgiveravgift	461 747	1 043 750
Pensjonskostnader	355 148	328 450
Andre ytelser	48 870	62 317
Sum	3 759 768	8 336 188

Gjennomsnittlig antall årsverk	1,7	2,0
--------------------------------	-----	-----

Ytelser til ledende personer	Daglig leder	Styret	Rådsforsamling	Investeringsrådet
Lønn	1 484 744	0	0	0
Pensjonskostnader	86 001	0	0	0
Honorar	0	542 000	17 000	120 000
Annen godtgjørelse	0	0	0	0
Sum	1 570 745	542 000	17 000	120 000

Stiftelsen er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har en ordning som tilfredsstiller kravene i denne loven.

Ny Daglig Leder tiltrådte 1. september 2019.

Godtgjørelse til revisor utgjør følgende (inkludert mva)	2019	2018
Lovpålagt revisjon	93 750	72 500
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning	8 125	0
Andre tjenester utenfor revisjonen	33 750	36 250
Sum godtgjørelse til revisor	135 625	108 750

Andre tjenester utenfor revisjonen er i 2019 og 2018 knyttet til utarbeidelse av årsregnskap.

Note 2 Bankinnskudd m.m

I posten bankinnskudd m.m. utgjør bundne skattetrekksmidler kr 309 430.

Note 3 Andre fordringer

Andre fordringer består av følgende:	2019	2018
Opptjente, ikke forfalte renter/utbytte	812 217	5 310 000
Andre fordringer	735 143	333 813
Sum andre fordringer	1 547 360	5 643 813

Note 4 Varige driftsmidler

	Kunst	Datautstyr	Inventar og kontorutstyr	Sum
Anskaffelseskost 01.01.	24 150	279 619	132 512	436 281
Tilgang kjøpte driftsmidler	0	0	0	0
Avgang	0	0	0	0
Anskaffelseskost 31.12.	24 150	279 619	132 512	436 281
Akkumulerte avskrivninger 31.12	0	279 619	113 912	393 531
Bokført verdi pr. 31.12.	24 150	0	18 600	42 750

Årets avskrivninger 0 0 9 300 9 300

Økonomisk levetid 4 år 5 år
Avskrivningsplan Avskrives ikke Lineær Lineær

Note 5 Investeringer i finansielle anleggsmidler

Aksjer og andeler			Kostpris	Bokført verdi
Storebrand Eiendomsfond Norge			85 000 000	85 000 000
Skagerak Seed Capital II KS	✓	(1)	4 545 455	2 190 840
Skagerak Seed Capital II (GP) KS	✓	(1)	454 545	219 084
Skagerak Venture Capital 1 KS	✓	(2)	11 044 097	11 044 097
Skagerak Venture Capital 1 (GP) KS	✓	(2)	1 104 409	1 104 409
Skagerak Maturo Seed AS	✓	(3)	1 560 000	1 560 000
Talent Norge AS			12 000	12 000
Sum aksjer og andeler			103 720 506	101 130 430
Andre fordringer			Kostpris	Bokført verdi
Skagerak Venture Capital 1 KS	✓	(2)	467 785	467 785
Skagerak Venture Capital 1 (GP) KS	✓	(2)	46 775	46 775
Sum andre fordringer			514 560	514 560
Sum finansielle anleggsmidler			104 235 066	101 644 990

(1) Stiftelsen tegnet seg i 2008 for en investering i såkornfondet Skagerak Seed Capital II på totalt kr 10 000 000. Fondet er organisert som et kommandittselskap. Pr. 31.12.19 var 94% av kapitalen innbetalt som egenkapital og deltakerlån. Deltakerlånet er gjort opp pr 31.12.19.

(2) Stiftelsen tegnet seg i 2006 for en investering i venturefondet Skagerak Venture Capital på totalt kr 25 000 000. Fondet er organisert som et kommandittselskap. Pr. 31.12.19 var 100 % av investeringen innbetalt som kommandittkapital og deltakerlån. Deltakerlånet er delvis gjort opp pr 31.12.19.

(3) Stiftelsen har tegnet seg for en investering i venturefondet Skagerak Maturo Seed AS på totalt kr 4 000 000. Pr. 31.12.19 var 39 % av investeringen innbetalt.

Note 6 Markedsbaserte verdipapirer

Investeringer i obligasjoner og obligasjonsfond	Kostpris	Markedsverdi/ Bokført verdi	Periodens resultat- førte endring
DnB Likviditet IV	63 990 760	64 073 934	1 991 376
DnB Obligasjon III	142 851 464	142 299 223	9 354 959
DnB Global High Grade	207 137 134	208 841 363	1 704 229
KLP Statsobligasjon	201 784 555	200 179 388	159 974
AQR Global Aggregate Bond Fund	139 953 554	142 851 839	2 898 285
DnB Global Credit Short	0	0	2 001 791
DnB Global Credit	0	0	3 728 771
DnB European Covered Bonds	0	0	499 056
DnB Global Treasury	0	0	288 494
Sum investeringer i obligasjoner og obligasjonsfond	755 717 467	758 246 062	22 626 935
Sum rentebærende papirer	755 717 467	758 246 062	22 626 935

Investeringer i aksjer og aksjefond	Kostpris	Markedsverdi/ Bokført verdi	Periodens resultat- førte endring
KLP AksjeGlobalIndeks I	58 749 582	148 664 409	33 952 787
KLP AksjeGlobalIndeks II	332 998 160	603 342 282	126 277 872
KLP AksjeNorden Indeks	95 565 986	138 378 816	26 355 984
DNB Global Indeks	141 790 830	291 399 051	66 275 606
DNB Aksjer i eiendomsfond	799 986	868 921	25 157
DNB Andeler i eiendomsfond	79 198 635	81 455 535	2 888 283
Sum investeringer i aksjer og aksjefond	709 103 179	1 264 108 742	255 775 689
Sum markedsbaserte verdipapirer	1 464 820 646	2 022 354 804	278 402 624
Sum markedsbaserte verdipapirer	1 464 820 646	2 022 354 804	

Note 7 Egenkapital

	Grunnkapital	Tilleggs kapital	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.01.	1 133 800 000	426 181 880	188 944 977	1 748 926 857
Avsetning til tilleggs kapital	0	34 319 601	-34 319 601	0
Disponert fra prosjektinvesteringsfond				0
Overført fra prosjektinvesteringsfond	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	287 836 089	287 836 089
Egenkapital 31.12.	1 133 800 000	460 501 481	442 461 465	2 036 762 946

I henhold til stiftelsens vedtekter skal grunnkapitalen hvert år tillegges et beløp som er tilstrekkelig til at grunnkapitalen opprettholder sin realverdi. Årets avsetning til tilleggs kapital på kr 34 319 601 er basert på en vekst i konsumprisindeksen på 2,2 % i 2019.

Note 8 Utdeling av midler i henhold til stiftelsens formål

Søker	Prosjekt	2019
Senter for ung kunst og kultur v/UiA	Skapende barn, år 4 av 4	2 900 000
Senter for ung kunst og kultur v/UiA	My Machine, 2019/2020	550 000
Vitensenter Sørlandet	Vitensenter Avdeling Kristiansand, år 3 av 3	600 000
Agder Idrettskrets	Ung og Lovende, år 3 av 3	21 000
Kulturalliansen Maskefall	Maskefall, år 3 av 3	350 000
Geitmyra Matkultursenter	Etablering i Kristiansand, år 2 av 5	1 900 000
Sum Barn og unge		6 321 000
Senter for ung kunst og kultur v/UiA	Kunst og Idrett 2020	3 800 000
Sum Talentutvikling		3 800 000
Sørlandets Kunstmuseum	SKMU Koloritten, år 1 av 4	2 000 000
Egenregi	Møter og seminarer	500 000
Sum Kompetanseutvikling		2 500 000
Tilbakeførte og omdisponerte prosjektinvesteringer fra tidligere år		-50 000
Sum investeringer i arbeidsplasser og levekår 2019		12 571 000

Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2017	2 860 000
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2018	105 008 400
Rest, ikke utbetalte investeringer fra 2019	12 511 806
Prosjektgjeld bokført i balansen	120 380 206

Note 9 Spesifikasjon av andre driftskostnader

Andre driftskostnader består av:	2019	2018
Lokalkostnader (husleie, parkering, strøm o.l.)	330 491	332 285
Data, programvare, inventar, småanskaffelser	284 546	149 505
Fremmede ytelser (regnskap, revisjon, rådgivning, o.l.)	2 209 689	936 095
Kontorrekvisita, trykksaker, telefon, porto	67 391	102 394
Møtekostnader	130 087	82 761
Reisekostnader	218 235	245 738
Annonsering, markedsføring	88 090	90 596
Diverse kostnader	249 461	217 618
Sum	3 577 990	2 156 992

Note 10 Valutasikring

Stiftelsen benytter seg av valutaterminkontrakter til å sikre enkelte investeringer i utenlandske verdipapirer og verdipapirfond mot valutatap. Gevinst/tap på valutaterminkontraktene motregnes mot gevinst/tap i de sikrede porteføljene. Terminkontraktene er klassifisert sammen med de tilhørende investeringer i balansen.



Til styret i Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelse

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelses årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av stiftelsens finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dens resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlaget for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av stiftelsen slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske plikter i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon. Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til stiftelsens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>.

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000 *Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon*, mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av stiftelsens regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Konklusjon om utdeling og forvaltning

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendige i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag ISAE 3000, *Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon*, mener vi stiftelsen er forvaltet og utdelinger er foretatt i samsvar med lov, stiftelsens formål og vedtektene for øvrig.

Kristiansand, 15. juni 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Kai Arne Halvorsen
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

UTKAST

Cultivas rådsforsamling, styre og administrasjon

Cultivas rådsforsamling:

Rådsforsamlingen har elleve representanter. Syv representanter med personlige vararepresentanter velges av bystyret i Kristiansand, en representant velges fra Næringslivets Hovedorganisasjon (NHO), en representant velges av LO. Sorenskriver i Kristiansand og rådmannen i Kristiansand har også sete i rådet. Rådsforsamlingens medlemmer velges for fire år ad gangen.

Politisk valgte (personlig varamedlem i parentes):

Jørgen H. Kristiansen – leder (Sigrun Sæther)

Jannike Arnesen (Bjørn Egeli)

Jostein Senumstad (Bjarne B. Lieng)

Tore Heidenreich (Lene Jacobsen)

Renate Hægeland (Tom Løchen)

Petter Benestad (Andrea Gonzalez)

Linda Voreland (Guttorm S. Syrrist)

Øvrige medlemmer:

Steinar Langholm, sorenskriver Kristiansand Tingrett

Siri Mathiesen, representant fra NHO

Espen Larsson Evensen, representant fra LO

Camilla Dunsæd, kommunedirektør i Nye Kristiansand

Cultivas styre:

Styret i Cultiva består av fem medlemmer og to varamedlemmer. Rådsforsamlingen velger styret. Ett av medlemmene oppnevnes blant kulturstyrets medlemmer. Styret oppnevnes for fire år ad gangen, slik at det annethvert år velges henholdsvis to eller tre styremedlemmer og ett varamedlem.

Kjersti Løken Stavrum (leder)

Sissel Leire

Marianne Lofthus

Bjørn Egeli

Arvid Solheim

Thee Yezen Al-Obaide (1. varamedlem)

Cecilie Nissen (2. varamedlem)

Cultivas administrasjon:

Sentralbord: 380 380 20

Besøksadresse: Havnekvartalet, Vestre Strandgate 27, 6. etg.

Postadresse: Postboks 494, 4664 Kristiansand

E-post: post@cultiva.no

Daglig Leder Kirsti Mathiesen Hjemdahl

Prosjektutvikler Ingebjørg Borgemyr

Kapitalforvalter Jan Erik Tønnessen



Dato: 29. mai 2020
Saksnummer: 3/20
Til: Rådsforsamlingen
Møtedato: 15. juni 2019
Saksbehandler: Ingebjørg Borgemyr

Honorar til styre og rådsforsamling

I rådsforsamling 17. juni 2019 ble honorarsatsene for 2018 videreført med uten endringer fra 2017. Gjeldende honorarsatser er dermed:

Styreleder	kr 152 000
Styre- og varamedlemmer	kr 65 000
Rådsleder	kr 3 000 per fremmøte
Råds- og varamedlemmer	kr 2 000 per fremmøte

I tillegg dekkes kostnader som bilgodtgjørelse m.m. Tappt arbeidsfortjeneste for rådsmedlemmer i forbindelse med rådsmøtene, dekkes mot dokumentasjon.

Rådsforsamlingen besluttet i møte 8. november 2001 at varamedlemmene har møte-, tale- og forslagsrett i styret, og har samme godtgjørelse som styremedlemmer.

Valgkomiteen, som består av Jørgen Kristiansen, Jannike Arnesen og Renate Hægeland, legger frem sin innstilling til honorarsatser i møtet.

Forslag til vedtak:

Honorar til styre- og rådsforsamling gjeldene for 2019, fastsettes til...

Kirsti Mathiesen Hjemdahl
Daglig leder

Vedlegg:

Ingen



Dato: 2. juni 2019
Saksnummer: 4/20
Til: Rådsforsamlingen
Møtedato: 15. juni 2020
Saksbehandler: Ingebjørg Borgemyr

Revisjonshonorar og valg av revisor

Revisjonshonorar

Årsregnskap og styrets årsberetning for 2019 skal godkjennes av styret 15. juni 2020.
Fra utkast til note 1 i årsregnskapet:

Godtgjørelse til revisor utgjør følgende (inkl. mva.)	2019	2018
Lovpålagt revisjon	93 750	72 500
Andre attestasjonstjenester	0	0
Skatterådgivning	8 125	0
Andre tjenester utenfor revisjonen	33 750	36 250
Sum	135 625	108 750

Skatterådgivning er knyttet til vurdering av skattemessige konsekvenser av ulike fondsløsninger for eiendomsinvesteringer.
Andre tjenester utenfor revisjonen er i 2019 knyttet til utarbeidelse av årsoppgjør.

Valg av revisor

Anbudsrunde for revisjon ble gjennomført i 2017, og rådsforsamlingen valgte da å videreføre samarbeidet med PwC om revisjon av stiftelsen.

Forslag til vedtak:

1. Honorar til revisor for 2019 godkjennes.
2. Rådsforsamlingen gjenvelger PwC som stiftelsens revisor.

Kirsti Mathiesen Hjemdahl
Daglig leder

Vedlegg: Ingen



Dato: 29. mai 2020
Saksnummer: 5/20
Til: Rådsforsamlingen
Møtedato: 15. juni 2020
Saksbehandler: Ingebjørg Borgemyr

Møteplan

Møteplan for hele 2020 ble vedtatt i rådsmøte 2. desember 2019.

Neste møte i rådsforsamlingen er:

Mandag 7. desember 2020 kl. 14:00 – 15:00

Kirsti Mathiesen Hjemdahl
Daglig leder

Vedlegg: Ingen