



## PROTOKOLL FRA STYREMØTE I

### Cultiva – Kristiansand Kommunes Energiverksstiftelse

**Dato:** 22. oktober 2018  
**Sted:** Vestre Strandgate 27, Kristiansand  
**Behandlede saker:** 40 - 45/18  
**Møtets varighet:** 12:00 – 13:00  
**Møteleder:** Ansgar Gabrielsen  
**Referent:** Ingebjørg Borgemyr

**Til stede:**  
Ansgar Gabrielsen  
Torbjørn Urfjell  
Jørgen Kristiansen  
Sissel Leire  
Cecilie Nissen  
Kristin Wallevik

**Forfall:**  
Mette Gundersen

Mette Gundersen (1. vararepresentant) og Cecilie Nissen er fast møtende vararepresentanter.

Til stede fra administrasjonen:  
Erling Valvik og Ingebjørg Borgemyr.

Enstemmige vedtak markeres ikke i protokollen. Administrasjonens forslag til vedtak vises ikke i protokollen i saker hvor styrets vedtak er i samsvar med forslaget.

#### Saksliste:

#### **40/18 Godkjenning av protokoll fra styremøte 10. september 2018**

**Vedtak:** Styret godkjenner protokoll fra styremøte 10. september 2018.

#### **41/18 Referatsaker**

41.1/18 Diverse orienteringer fra administrasjonen

41.2/18 Status prosjektinvesteringer

41.3/18 Prosjektidéer

**Vedtak:** Styret tar de fremlagte opplysningene til informasjon.



**42/18 Hvorfor Cultiva og hva bør prioriteres?**

**Vedtak:** Styret i Cultiva tar saksfremlegg om «Hvorfor Cultiva og hva bør prioriteres?» til orientering.

**43/18 Status kapitalforvaltning**

**Vedtak:** Statusrapport kapitalforvaltning pr 30.09.18 tas til etterretning.

**44/18 Kapitalforvaltningsstrategi 2019**

**Vedtak:**

- 1) Foreslåtte allokeringsrammer for 2019 og forvaltningsstrategi for 2019 godkjennes.
- 2) Cultiva engasjerer ekstern uavhengig rådgiver for å vurdere:
  - a. sammensetning og fordeling av obligasjons- og eiendomsporteføljen. Utgangspunktet skal være å ligge tett opp til allokeringen i Statens Pensjonsfond Utland.
  - b. valg av investeringsprodukter innen obligasjoner og eiendom
- 3) Administrasjonen gis fullmakt til valg av rådgiver.
- 4) Kapitalforvaltningsstrategien for 2019 vil bli foreslått revidert igjen etter resultatet av rådgivningsprosessen foreligger.
- 5) Det innføres en ny stresstest som tar høyde for et aksjefall på 40 %.

**45/18 Eventuelt**

Avslutningsvis ble møtet lukket og administrasjonen forlot møterommet.

Ingen flere saker forelå til behandling, og møtet ble hevet.

Kristiansand 22. oktober 2018


  
Ansgar Gabrielsen  
Styreleder

  
Sissel Leire

  
Kristin Wallevik

  
Jørgen Kristiansen

  
Torbjørn Urkjell

  
Mette Gundersen  
(sett)

  
Cecilie Nissen