

Kavlifondet

O. Kavli og Knut Kavlis Allmenntilgode Fond



OVERSKUDET
FRA KAVLI GÅR TIL
GODE FORMÅL

SE KAVLIFONDET.NO

ÅRSMELDING 2011



ÅRSMELDINGENS INNHOLD

1. Innhold
2. Fondets virksomhet i 2011 – en oversikt
 - 2.1 Generelt
 - 2.2 Stiftelsens formål og oppgaver
 - 2.3 Styret og dets arbeid
 - 2.4 Administrasjon
 - 2.5 Revisor
4. Økonomi og forvaltning
5. Allmennyttig virksomhet
 - 5.1 Generelt
 - 5.2 Kavlifondets humanitære arbeid
 - 5.3 Kavlifondets støtte til forskning
 - 5.4 Kavlifondets støtte til kultur
6. Utsikter
7. Miljøforhold og likestilling
8. Konsernregnskap
9. Fortsatt drift



2. KAVLIFONDETS VIRKSOMHET I 2011 – EN OVERSIKT

2.1 Generelt

O. Kavli og Knut Kavlis Allmennyttige Fond (Kavlifondet) eier Kavli Holding AS (Kavlikonsernet) og det er dette eierskapet som muliggjør Kavlifondets allmennyttige virksomhet. Noe av overskuddet i Kavlikonsernet reinvesteres for å styrke og utvikle konsernet, mens resten anvendes til allmennyttige formål innenfor forskning, kultur og humanitært arbeid. Tildelingene fra fondet er økt de senere årene. Det samlede beløpet til allmennyttige formål vil imidlertid fortsatt kunne variere fra år til år.

Strateginotatet av juni 2008 ble revidert i april 2011 og styret vedtok dokumentet ”Styring og utvikling av Kavlifondet” som grunnlag for Kavlifondets videre arbeid og utvikling. I tråd med den nye strategien prioriteres færre, men større og mer langsiktige prosjekter. Kavlifondet søker nå selv aktivt prosjekter på bakgrunn av utvalgte satsingsområder. Det legges ikke lenger opp til å motta generelle søknader, men spesielle prosjekter som passer inn i strategien kan bli invitert til å søke støtte.

Det er gjennomført undersøkelser blant ansatte i Kavliselskaper om Kavlifondets allmennyttige virksomhet. Resultatene viser at det er stor stolthet, interesse og engasjement for Kavlifondet blant de ansatte i Kavlikonsernet. Undersøkelsene bekrefter samtidig at det er ønskelig at Kavlifondet og dets aktiviteter blir bedre kjent. Kavlifondet har derfor jobbet målrettet for å bygge kjennskap og kunnskap om Kavlifondet og dets allmennyttige virksomhet. I 2011 har man bl.a. fått nye nettsider, utviklet bruken av sosiale medier og gjennomført en rekke tiltak som har økt fondets synlighet internt i Kavlikonsernet. Styret er glad for den positive oppslutningen om eierskapet hos ansatte i Kavlikonsernet. Styret er også glad for at fondets allmennyttige virksomhet inspirerer og er et viktig ledd i konsernets bedriftskultur hvor ”Verdiskaping for gode formål” nå er et overordnet mål i konsernet.

2.2 Stiftelsens formål og oppgaver

Styret har over tid konstatert behov for en gjennomgående modernisering og språklig justering av vedtektene. Vedtektsendringer ble gjort i tråd med Stiftelsesloven og nye vedtekter ble protokollert 16. juni 2011 og godkjent av Stiftelsestilsynet umiddelbart etterpå..

Kavlifondets formål er den allmennyttige virksomheten. Men for at denne skal være mulig og kunne utvikles, så er også to andre oppgaver viktige: Utøvelse av eierskapet i Kavlikonsernet og forvaltningen av finansielle midler. Styret fastsetter nærmere retningslinjer og fattet vedtak om de enkelte tildelinger

Av vedtektenes § 1 følger at: O. Kavli og Knut Kavlis Allmennyttige Fond (Kavlifondet) er en stiftelse som har til formål gjennom tildeling av midler, etter nærmere bestemmelse av Kavlifondets styre, å fremme humanitære formål, forskning og kultur.

Kavlifondet har sitt sete i Bergen.



2.3 Styret og dets arbeid

Styret har i året 2011 hatt følgende sammensetning:

Reidar Lorentzen	-styreleder.
Aksel Mjøs	-styremedlem.
Solfrid Lind	-styremedlem.
Tor Andersen	-styremedlem.

Fondets styre har i løpet av året 2011 hatt 6 protokollførte styremøter. Årsregnskap og årsberetning for 2010 ble godkjent i styremøtet 16. juni 2011. I forbindelse med dette møtet ble det også gjennomført generalforsamling for Kavli Holding AS.

2.4 Administrasjon

Harald Schjelderup fratrådte som Kavlifondets daglige leder og ble 1. august 2011 erstattet av Inger Elise Iversen. Fondsstyret takker Schjelderup for vel utført arbeid i sin periode som daglig leder. Fondets kontoradresse har i perioden vært Sandbrekkeveien 91 på Nesttun i Bergen.

2.5 Revisor

Fondets revisor har vært PricewaterhouseCoopers AS ved Jon Haugervåg.

3. EIERSKAP AV KAVLIKONSERVERNET

Kavli er et av Norges største, eldste og mest internasjonale næringsmiddelkonsern. Kavli har egne produksjonsanlegg i Norge, Sverige, Danmark, England og Skottland, og produktene blir solgt i mer enn 20 land.

I dag består Kavlikonsernet av flere selskaper, som alle er heleid av Kavli Holding AS. Kavli Holding AS er eid 100 % av Kavlifondet. Kavlikonsernet sysselsetter mer enn 600 ansatte. I konsernet inngår Q-Meieriene AS og Vestfold Flatbrødfabrikk AS i Norge og i Sverige inngår nå også Druvan AB, som ble overtatt i 2011.

Styret i Kavlifondet er generalforsamling i Kavli Holding AS. Finn Jebsen er styreleder i Kavli Holding AS, og Reidar Lorentzen og Aksel Mjøs representerer Kavlifondet i styret i Kavli Holding AS.

Styret i Kavlifondet er også holdt løpende orientert om konsernets virksomhet og resultatutvikling gjennom orienteringer på styremøter av konsernsjef Erik Volden.

Den positive resultatutviklingen for Kavlikonsernet fortsatte i 2011. Konsernet hadde i 2011 driftsinntekter på 2,285 milliarder kroner og et driftsresultat etter avskrivning på goodwill og varemerker på 124,772 millioner kroner. Utbyttet til Kavlifondet mottatt i 2011 ble fastsatt til 40 millioner kroner.

Styret er meget tilfreds med utviklingen i Kavlikonsernet både når det gjelder resultater og organisasjons- og kompetanseutvikling. Det er forventet at den positive resultatutviklingen fortsetter.



4. ØKONOMI OG FORVALTNING

Kavlifondets inntektskilder er årlig utbytte fra Kavli Holding AS, renter på lån til Kavli Holding AS samt avkastning på finansielle midler. I Kavlifondets strategi ser man det som ønskelig å bygge opp en egen kapitalreserve slik at man om nødvendig kan yte egenkapitaltilskudd til konsernet og sikre at den allmenntyttige virksomheten ikke er avhengig av årlige utbytter fra Kavli Holding.

Styret legger betydelig vekt på en forvaltningsstrategi som begrenser risikoen ved investeringene, hensyntatt en lengre investeringshorisont. Styret har, etter råd fra Gabler Wassum AS, vedtatt en investeringsstrategi for de finansielle midler.

Aktuell aktivasammensetning pr. 31.12.11 innebærer en viss overvekt i aksjer og undervekt i hedgefondsplasseringer mens øvrige aktivaklasser er maksimalt 1 prosentpoeng fra strategisk vekt. Avvikene skyldes verdiutvikling av aktivaklassene og ikke aktive investeringsbeslutninger. Avvikene vil korrigeres når man når fastsatte minimums eller maksimumsgrenser

Gjennomføringen av finansforvaltningen har vært løpende håndtert av styremedlem Aksel Mjøs og daglig leder, med rapportering og forankring i styremøtene. Gabler Wassum AS har også i 2011 vært Kavlifondets porteføljerådgiver.

Fondets egne driftskostnader (utenom tildelinger) i 2011 var kr. 5,012 mill kr. Inkludert i dette tallet er utgifter på kr 1,081- til et bokprosjekt om Kavlikonsernets historie, og som er et allmenntyttig prosjekt.

Kavlifondets finansportefølje har, utenom lån til Kavli Holding AS, en markedsverdi på 164,4 mill. kroner pr. 31.12.11 og har i 2011 hatt følgende avkastning:

Aktivaklasser	Porteføljeandel (i %)	Avkastning i 2011 (i %)		
		Portefølje	Referanseindeks	Mer-/mindre avkastning
Pengemarked - Norge	5,1	3	2,7	0,3
Norske obligasjoner	15	4,7	6,1	-1,4
Globale obligasjoner	15,2	10,2	7,6	2,6
Norske aksjer	11,4	-22,6	-12,5	-10,1
Globale aksjer	35,2	-4,5	-3,0	-1,5
Eidendomsfond	9,3	8,1	8,1	0,0
Hedgefond	8,7	1,3	5,5	-4,2
Totalportefølje	100	-0,8	0,8	-1,6

Porteføljesammensetningen er basert på en strategi utviklet ut fra vurdering av fondets risikoevne og -vilje, inkludert forventede likviditetsbehov. Porteføljen er med noen få unntak plassert i fond og følges opp månedlig gjennom samrapportering fra Gabler Wassum AS.

I 2011 vedtok styret å investere USD 500 000,- i The Voxtra East Africa Agribusiness Growth Fund, "Impact investing"-fond.



I tillegg til finansporteføljen har fondet en likviditetsplassering på kr 12,5 mill. pr. 31.12.11 i pengemarkedsfondet Storebrand Likviditet. Dette beløpet er holdt utenfor finansporteføljen for å være tilgjengelig for utdelinger og driftskostnader gjennom året.

Styret vurderer avkastningen på de finansielle midlene i 2011 som akseptabel i lys av utviklingen i finansmarkedene.

Styret i Kavlifondet besluttet i 2011 å regnskapsføre markedsbaserte finansielle verdipapirer til virkelig verdi. Vedtaket gjelder dagens finansportefølje og nye investeringer som rapporteres via Gabler Wassum.

Fondet har ingen forpliktelser utover de som er avsatt i regnskapet eller omtalt i denne årsmeldingen.

Styret mener at resultatregnskapet og balansen med tilhørende noter gir en fyllestgjørende informasjon om årets virksomhet og fondets stilling ved årsskiftet. Det er etter regnskapsårets utløp ikke inntrådt forhold som er av betydning for denne vurderingen av fondets stilling.

5. ALLMENNTILGODE VIRKSOMHET

5.1 Generelt

Fondet har i 2011 videreført arbeidet med en omlegging av Kavlifondets strategi når det gjelder tildeling av støtte til prosjekter innen Fondets virkefelt. Fondet kan i henhold til vedtektene gi støtte til allmenntilgode prosjekter innenfor humanitære formål, forskning og kultur.

Vedtatte bevilgninger i 2011 var på kr. 20,569. Pr. 31.12.11 er det foretatt avsetninger på kr. 14,633,- for ikke utbetalte bevilgninger.

5.2 Kavlifondets humanitære arbeid

Kavlifondets humanitære prosjekter skal spesielt støtte svake og vanskeligstilte i utviklingsland og i land hvor Kavli har produksjonsvirksomhet. Prosjektene spenner fra tema som omhandler utdanning, tilgang til rent vann, ernæring, helse, rusmisbruk, barn og unges oppvekstvilkår og bedring av eldres situasjon. Kavlifondet ønsker å bidra til at bærekraftige prosjekter iverksettes og ønsker å gi mennesker hjelp til å hjelpe seg selv. Følgende humanitære prosjekter mottok støtte fra Kavlifondet i 2011:

- **Speed School:** Strømmestiftelsens hurtigskole er en intensiv utdanning for barn som har gått glipp av skolegang. Målet med Speed School er å hjelpe barn tilbake på skolebenken – tilbake til fremtiden. Kavlifondet skal støtte Speed School i perioden 2010-2012, og Kavlifondets støtte gjør det mulig for mer enn 4000 barn å få skolegang i Burkina Faso. I 2011 har 1300 barn gjennomført Speed School finansiert gjennom Kavlifondets støtte. www.strommestiftelsen.no
- **Health Development International:** Kavlifondet har de siste årene støttet et unikt norsk prosjekt i Niger som ledes av den norske ildsjelen og legen Anders Seim. Prosjektet skal forebygge komplikasjoner og død i forbindelse med svangerskap og fødsler. I 2011 er prosjektet oppskalert og flere forbedringer og nye lokale opplæringstiltak er iverksatt som direkte følge av Kavlifondets støtte. Dr. Seims' metoder har vist varige og raske resultater og er blitt fremhevet av FNs generalsekretær i en rapport til FNs Generalforsamling. www.hdi.no



- **Utdanning av helsepersonell i Sierra Leone:** I et av verdens mest fattige land utdanner en gruppe leger fra St. Olavs Hospital i Trondheim kirurgiske helsearbeidere. De norske legene jobber tett med lokale og nasjonale helsemyndigheter, og prosjektet vil øke antallet kirurgisk kvalifisert personell i landet betydelig. Etter endt videreutdanning skal helsearbeiderne kunne håndtere de vanligste livsnødvendige kirurgiske og fødselsrelaterte akutsituasjoner. www.capacare.org
- **Skoleprosjekt i Malawi:** I Malawi i Øst-Afrika deltar Kavlifondet i byggingen av Bungano Secondary School – regionens første videregående skole. Prosjektet gjennomføres i regi av Grønn-Hagen Bjørke Malawi Foundation som i flere år har bidratt med støtte til ulike prosjekter i Malawi. I tillegg til klasserom skal det innen 2014 bores flere vannhull og det skal tilrettelegges for elektrisitet.
- **Frelsesarmeen:** Kavlifondet har siden 2001 støttet mange ulike prosjekter i regi av Frelsesarmeen. For 2011 mottok Den mobile varmestuen - Suppebussen, Sally Ann, Frelsesarmeens julekonsert i Oslo, forebyggende og sosialt arbeid i Solheimsviken i Bergen og Frelsesarmeens overrislingsfond støtte.
- **Ansattnominerte prosjekter 2011:** Verdiskapning for gode formål er et hovedmål for Kavlikonsernet og preger organisasjonskulturen. For å støtte kultur og verdigrunnlag har Kavlifondet invitert ansatte i de største landene der konsernet opererer til å nominere prosjekter som fortjener støtte. Kavlifondet tildelte i 2011 midler til ett prosjekt i hvert land, basert på de ansattes forslag.

5.3 Kavlifondets støtte til forskning

Kavlifondet støtter forskning innen viktige samfunnsområder som skal komme menneskeheten til gode. Fondet er spesielt opptatt av forskning som kan forebygge og bekjempe alvorlige sykdommer og skadevirkninger av moderne levesett. Følgende forskningsprosjekter mottok støtte i 2011:

- **Kavli forskningssenter for aldring og demens:** I 2003 etablerte Kavlifondet et eget senter for demensforskning. I dag er Kavli forskningssenter et samarbeid mellom Kavlifondet, Haraldsplass Diakonale sykehus i Bergen, Bergen kommune og Universitetet i Bergen. Hovedformålet med satsingen er å frembringe tverrfaglig forskning av høy kvalitet som kan bidra til et bedre liv for skrøpelige eldre og personer med demens. I 2011 ble avtalen forlenget og Kavlifondet vil i årene som kommer fortsette å støtte demens- og aldringsforskning nasjonalt og internasjonalt. www.kavlisenter.no
- **Internasjonal Demensprosjekt:** Kavlifondet har siden 2010 støttet internasjonale forskere som har introdusert en ny metode for å bruke EEG i diagnostikken av Alzheimers sykdom. Sju hukommelsesklinikker i Reykjavik, Stockholm, Kaunas, København, Roskilde, Bergen og Oslo har sammen startet et forskningsprosjekt for å undersøke om den nye teknikken med å bruke EEG kan gi en sikrere og mer nyansert diagnostisering av demenssykdommer.
- **Kavlifondet hjelper ME – pasienter:** Kavlifondet innvilget i 2011 støtte til et forskningsprosjekt ved Haukeland Universitetssykehus. Prosjektet har til hensikt å avdekke årsaksforholdene ved CFS / ME samt videreutvikle konsept for behandling av ME/ utmattelsessyndrom. Forskningsarbeidet og de oppsiktsvekkende gode forskningsresultatene bringer håp for tusenvis av pasienter og deres pårørende.
- **Senter for Griegforskning:** Kavlifondet støtter senter for Griegforskning med å finansiere to professor II-stillinger fra 2011 til 2013. Senteret er et samarbeidsprosjekt mellom Bergen Offentlige Bibliotek/Bergen kommune og Universitetet i Bergen. Bergen Offentlige Bibliotek huser den originale Griegsamlingen, og mesteparten av materialet er digitalisert og gjort allment tilgjengelig.



- **Kids and Media Danmark:** Kavlifondet har i 2011 støttet oppbyggingen av Kids and Media Danmark, en organisasjon som drives etter samme modell som Barnevakten i Norge. Organisasjonen vil hjelpe foreldre til å delta aktivt i barnas mediehverdag gjennom å formidle nyansert informasjon, gode råd og nyttige verktøy. Kidsandmedia.dk retter seg også mot lærere og andre fagpersoner som arbeider med barn og unge. **www.kidsandmedia.dk**

5.4 Kavlifondets støtte til kultur

- Gjennom vårt engasjement ønsker Kavlifondet å støtte kulturelle tiltak som gir samfunnsmessig berikelse og stimulering. Kavlifondet har et særskilt ønske om å støtte ulike kulturprogrammer knyttet til barn og unge. I 2011 har Kavlifondet støttet følgende aktiviteter:
- **Fargespill:** Kavlifondet støttet i 2011 den flerkulturelle musikalske forestillingen Fargespill, et sosialt kulturprosjekt som ønskes spredd nasjonalt og internasjonalt. Kavlifondet har støttet prosjektet gjennom blant annet å bidra til produksjon av bok og CD som skal gjøre det lettere for andre å sette opp sitt eget lokale Fargespill. **www.fargespill.no**
- **Korps på asylmottak:** Kavlifondet støttet i 2011 Norges Musikkorps Forbund i et prosjekt som skal undersøke hvordan musikk kan brukes som et effektivt verktøy i integreringspolitikken gjennom å tilby barn og unge meningsfull musikkopplæring på asylmottak i Norge. Håpet er at dette vil gi de som får oppholdstillatelse en kompetanse som gjør integreringen i lokalsamfunnet lettere. **www.musikkorps.no**
- **De Unges Konsert:** Kavlifondet har i en årrekke støttet De Unges Konsert som arrangeres av Bergen Filharmoniske Orkester. Kavlifondet har i 2011 støttet en utvidelse av prosjektet til de andre nordiske landene. Prosjektet gjennomføres i samarbeid med Barratt-Due Musikk institutt i Oslo, Griegakademiet i Bergen, Högscholan for Scen och Musik i Göteborg og Det Kongelige Danske Musikkonservatorium i København. **www.harmonien.no**
- **Vinterfestspill på Røros:** Kavlifondet støttet i 2011 for første gang Vinterfestspill på Røros – en av Europas mest eksotiske kammermusikkfestivaler. Røros står på UNESCOs liste over verdens kultur- og naturarvsteder og gir, sammen med den nyrestaurerte kirken, en særegen scenografi for konserter av høy internasjonal klasse. **www.vinterfestspill.no**
- **Festspillene i Bergen:** Kavlifondet har vært en viktig, solid og langsiktig støttespiller for Festspillene i Bergen. De siste årene har Kavlifondet støttet Festspillenes gratis uteprogram hvor festivalen setter sitt preg på sentrum gjennom hele festspillperioden. I tillegg støttet Kavlifondet i 2011 for første gang et sosialt prosjekt under Festspillene i samarbeid med Røde Kors. **www.fib.no**
- **Risør og Lofoten kammermusikkfester:** I 2011 inngikk Kavlifondet avtaler med begge kammermusikkfestivalene. Festivalene er begge nasjonale og internasjonale forum for kammermusikk som skal stimulere musikk- og kulturlivet i regionene. **www.kammermusikkfest.no** og **www.lofotenfestival.no**



6. UTSIKTER

Styret vil sammen med daglig leder fortsette utviklingen av og synliggjøringen av fondets allmenntytte virksomhet.

Den forventede fortsatte positive resultatutviklingen for Kavlikonsernet gir nye muligheter for den allmenntytte virksomheten. Styret ønsker i tråd med dette å øke nivået for utdelingene i årene fremover samt bygge reserver for sin eiermessige rolle ovenfor konsernet. Styret innser at det kan ta tid å finne frem til egnede prosjekter samt bygge opp kapasitet og systemer for å kunne håndtere disse. Uansett må man regne med at størrelsen på de årlige tildelingene vil variere også i fremtiden.

Styret ser meget positivt på den videre utviklingen av og i Kavlifondet.

7. MILJØFORHOLD OG LIKESTILLING

Arbeidsmiljøet vurderes som godt. Fondet har pr. 31.12.2011 en kvinnelig ansatt daglig leder. I tillegg er det ansatt tre mannlige personer (forskere) på deltid fra juli 2010 til juni 2012 som skal skrive historiebok om Kavli. Styret består av tre menn og én kvinne. Fondsstyret legger vekt på at begge kjønn er representert i styret. Fondets virksomhet har ingen negative innvirkninger på det ytre miljø utover vanlig kontor- og reisevirksomhet.

8. KONSERNREGNSKAP

Fondet har utarbeidet det konsernregnskapet som kreves for fondet sammen med næringsvirksomheten i henhold til regnskapslovens bestemmelser. Årsoverskuddet for konsernet er kr 90,951 mill. kr. før utdelinger til allmenntyttig virksomhet.

Konsernregnskapet for Kavli Holding AS viser forløpet av næringsvirksomheten særskilt.

Konsernregnskapet for Kavli Holding AS ble fremlagt og vedtatt på generalforsamling 26. april 2012 med et årsresultat etter skatt på kr. 78,835 mill. norske kroner. For øvrig vises til årsoppgjør for Kavli Holding AS.

9. FORTSATT DRIFT

Styret anser forutsetningene for fortsatt drift å være til stede i full utstrekning.



Bergen, 26. april 2012.

Reidar Lorentzen
Styreleder

Aksel Mjør
Styremedlem

Solfrid Lind
Styremedlem

Tor Andersen
Styremedlem

Inger Elise Iversen
Daglig



Kavlifondet
O. Kavli og Knut Kavlis Allmenntytte Fond



ÅRSMELDING 2011