Kavlifondet

O. Kavli og Knut Kavlis Allmennyttige Fond

OVERSKUDDET FRA KAVLI GÅR TIL GODE FORMÅL

SE KAVLIFONDET.NO

ÅRSMELDING 2012

Årsmelding 2012

Innhold

1. Innhold

2. Kavlifondets virksomhet 2012
2.1 Generelt
2.2 Kavlifondets formål og oppgaver
2.3 Styret og dets arbeid
2.4 Administrasjon
2.5 Revisor
3. Eierskap av Kavlikonsernet
4. Økonomi og forvaltning
5. Allmennyttig virksomhet
5.1 Generelt
5.2 Kavlifondets humanitære bistand
5.3 Kavlifondets støtte til forskning
5.4 Kavlifondets støtte til kultur
5.5 Opplisting av utvalgte prosjekter som i 2012 mottok støtte fra Kavlifondet
6. Utsikter
7. Miljøforhold og likestilling
8. Konsernregnskap
9. Fortsatt drift

2. KAVLIFONDETS VIRKSOMHET I 2012

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 har økt de senere årene. Det samlede beløpet til allmennyttige formål vil imidlertid fortsatt kunne variere fra år til år.

Strategien revideres årlig og i oktober vedtok styret en ny utgave av dokumentet "Styring og utvikling av Kavlifondet" som grunnlag for Kavlifondets videre arbeid og utvikling. I tråd med strategien prioriteres færre, men større og mer langsiktige prosjekter, og Kavlifondet søker selv aktivt prosjekter på bakgrunn av utvalgte satsingsområder.

Kavlifondet har i 2012 jobbet målrettet for å øke kjennskap og kunnskap om Kavlifondet og dets allmennyttige virksomhet.

Det har også vært gjennomført undersøkelser blant ansatte i Kavli selskapene, og resultatene viser økende interesse knyttet til Fondets arbeid.

I 2012 var det 50 år siden Knut Kavli stiftet Kavlifondet og det er i 2013 120 år siden Olav Kavli etablerte O Kavli AS. I forbindelse med 120 års jubileet har det gjennom året vært arbeidet med å skrive boken Kavli- et industrieventyr - verdiskaping til gode formål.

Styret er tilfreds med at den allmennyttige virksomheten inspirerer og er et viktig ledd i konsernets bedriftskultur hvor "Verdiskaping for gode formål" er et viktig mål.

2.2 Kavlifondets formål og oppgaver

Kavli ble etablert i 1893. I 1962 overførte Knut Kavli, sønn av grunnleggeren Olav Kavli, eierinteressene til Kavlifondet. Dette eierskapet finansierer Kavlifondets allmennyttige virksomhet. Kavlifondet skal dele ut overskuddet fra driften av konsernet i tråd med Knut Kavlis vilje, og i 2012 ble det delt ut 25 millioner kroner til humanitær virksomhet, forskning og kultur.

Kavlifondets formål er den allmennyttige virksomheten. For at denne skal være mulig og kunne utvikles, må også utøvelse av eierskapet i konsernet og forvaltningen av Kavlifondets finansielle midler ivaretas på en god og verdiskapende måte.
Kavlifondets målsetting er å velge og utvikle prosjekter med en høy allmenn nytteverdi. Målsettingen skal oppnås ved at det jobbes ansvarlig, langsiktig, kompetent og engasjert.

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

2.3 Styret og dets arbeid

Styret har i året 2012 hatt følgende sammensetning:

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

Tor Andersen trådte ut av styret høsten 2012, og styret benytter anledningen til å takke for god innsats gjennom flere år i styrene i Kavli Holding AS og Kavlifondet.

Fondets styre har i løpet av året 2012 hatt 5 protokollførte styremøter. Årsregnskap og årsberetning for 2011 ble godkjent i styremøtet 12. juni 2012. I forbindelse med dette møtet ble det også gjennomført generalforsamling for Kavli Holding AS.

2.4 Administrasjon

Inger Elise Iversen er daglig leder. Fondets kontoradresse er Sandbrekkeveien 91 på Nesttun i Bergen.

Kavlifondet har hovedkontor i Bergen.

2.5 Revisor

Fondets revisor er PwC AS ved Jon Haugervåg.

3. EIERSKAP AV KAVLIKONSERNET

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 800 ansatte. I konsernet inngår Q-Meieriene AS.

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 2012. Konsernet hadde i 2012 driftsinntekter på kr. 2,5 milliarder og et driftsresultat etter avskrivning på goodwill og varemerker på kr. 139,8 millioner. Utbyttet til Kavlifondet som blir mottatt og inntektsført i 2013 er fastsatt til kr. 45 millioner.

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 allmennyttige virksomheten ikke er avhengig av årlige utbytter fra Kavli Holding. Finansporteføljen bidrar dessuten til en risikomessig balansering av Kavlifondets samlede formue.

Styret legger betydelig vekt på en forvaltningsstrategi som begrenser risikoen ved investeringene, hensyntatt en lengre investeringshorisont. Styret har, etter råd fra Gabler AS, vedtatt en investeringsstrategi for de finansielle midler. Gabler rådgir også med hensyn til valg av forvaltere og fond.

Aktuell aktivasammensetning pr. 31.12.12 samsvarer med strategiske vekter.

Gjennomføringen av finansforvaltningen har vært løpende håndtert av styremedlem Aksel Mjøs og daglig leder, med rapportering og forankring i styremøtene. Gabler AS har også i 2012 vært Kavlifondets porteføljerådgiver og også deltatt på styremøter og gjort særskilte analyser.

Fondets egne driftskostnader (utenom tildelinger) i 2012 var kr. 4,547 millioner (2011: kr. 5,012 mill.).

Kavlifondets finansportefølje har, utenom lån til Kavli Holding AS, en markedsverdi på kr. 211,2 millioner pr. 31.12.12 (Pr. 31.12.11: kr. 164,4 mill.) og har i 2012 hatt følgende avkastning:

		Avkastning i 2012 (i %)		
Aktivaklasser	**Porteføljeandel (i %)**	**Portefølje**	**Referanseindeks**	**Mer-/mindre avkastning**
Pengemarked - Norge	5,2	3,3	1,5	1,8
Norske obligasjoner	15,2	7,3	2,2	5,1
Globale obligasjoner	15,4	13,6	7,2	6,4
Norske aksjer	11,8	15,9	15,3	0,6
Globale aksjer	33,0	9,3	8,0	1,3
Eiendomsfond	9,8	3,2	3,2	0,0
Hedgefond	9,7	2,6	4,5	-1,9
Totalportefølje	100	8,2	6,7	1,5

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

I tillegg til finansporteføljen har fondet en likviditetsplassering på kr. 19,1 millioner pr. 31.12.12 i pengemarkedsfondet Storebrand Likviditet (Pr. 31.12.11: kr. 22 mill.). Dette beløpet er holdt utenfor finansporteføljen for å være tilgjengelig for utdelinger og driftskostnader gjennom året. En kommittering på USD 500 000, hvorav kr. 0,9 millioner er innbetalt i The Voxtra East Africa Agribusiness Growth Fund, et "Impact investing"-fond, samt egenkapitalbevis for kr 1 mill i Cultura Bank kommer også i tillegg til finansporteføljen.

Styret vurderer avkastningen på de finansielle midlene i 2012 som tilfredsstillende i lys av utviklingen i finansmarkedene.

Fondet har ingen forpliktelser utover de som er avsatt i regnskapet eller omtalt i denne årsmeldingen. Resultat før utdelinger i Kavlifondet ble kr. 60,859 millioner for 2012 (I 2011: kr. 42,582 mill.). 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 vurderingen av fondets stilling.

5. ALLMENNYTTIG VIRKSOMHET

5.1 Generelt

I henhold til vedtektene skal det gis støtte til allmennyttige prosjekter innenfor humanitære formål, forskning og kultur. Vedtatte bevilgninger utgjorde i 2012 kr. 24,6 millioner som fordeler seg som følger: 65 % (humanitært), 22 % (forskning) og13 % (kultur). Utdanning og forskning er grunnleggende forutsetninger for utvikling og økt velferd. Kavlifondet prioriterer derfor støtte til gode utdannings- og opplæringsprosjekter både innen kultur og som humanitær bistand. Det humanitære engasjementet utenfor Norge er økende. Finansiering av utdanning utgjør en viktig del, og ca. kr. 12 millioner ble i 2012 bevilget til ulike opplæringsprosjekt internasjonalt. Pr. 31.12.12 er det avsatt kr. 21,7 millioner for besluttede, men 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 utdannelse, 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.

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.

5.4 Kavlifondets støtte til kultur

Gjennom ulike 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.

5.5 Noen av prosjektene som mottok støtte i 2012 var:

Prosjekter	Samarbeidspartner	Sted
Speed School	Strømmestiftelsen	Burkina Faso
Shonglap	Strømmestiftelsen	Bangladesh
Livsglede for Eldre	Livsglede for Eldre	Norge
Grønn Omsorg i Storbyen	Stiftelsen Bymisjonen i Oslo	Norge
Jordbruksopplæring «En ny start»	Norsk Folkehjelp	Sør Sudan
Førskolelærerutdanning i Malawi	Marit Svahn	Malawi
Ansatt nominerte prosjekter	Ansatte i Kavlikonsernet	Norge, Danmark, UK og Sverige
Health Development International	Health Development	Niger
Utdanning av helsepersonell	St Olavs Hospital og Capa Care	Sierra Leone
Skoleprosjekt	Grønn-Hagen Bjørke Malawi	Malawi
Frelsesarmeen	Frelsesarmeen	Norge og internasjonalt
Vinterfestspill på Røros	Vinterfestspill	Norge
Kavli forskningssenter for aldring og demens	Haraldsplass Diakonale Sykehus	Bergen
Internasjonalt Demensprosjekt	Internasjonale forskningsmiljøer	Europa
ME-pasienter	Haukeland Universitetssykehus	Bergen
Senter for Griegforskning	Senter for Griegforskning m.fl.	Bergen
Kids and Media	Kids and Media	Danmark
Risør Kammermusikkfest	Risør Kammermusikkfest	Norge
Fargespill	Fargespill	Bergen
Korps på asylmottak	Norges Musikkorps Forbund	Norge
De Unges Konsert	Bergen Filharmoniske Orkester	Norge
Nordisk Orkester Akademi	Helsingborg Symfoniorkester	Sverige
Lofoten Internasjonale Kammermusikkfest	Lofoten Internasjonale	Norge
Festspillene i Bergen	Festspillene i Bergen	Norge

Prosjektene er omtalt på www.kavlifondet.no og www.kavlitrust.com

6. UTSIKTER

Styret vil sammen med daglig leder fortsette utviklingen og synliggjøringen av fondets allmennyttige virksomhet.
Den forventede fortsatte positive resultatutviklingen for Kavlikonsernet gir nye muligheter for den allmennyttige virksomheten. Styret ønsker i tråd med dette å øke nivået for utdelingene i årene fremover samt å bygge reserver for ivaretagelse av eierrollen. Styret innser at det kan ta tid å finne frem til egnede prosjekter samt å 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 i Kavlifondet.

7. MILJØFORHOLD OG LIKESTILLING

Arbeidsmiljøet vurderes som godt. Fondet har pr. 31.12.2013 en kvinnelig ansatt daglig leder. I tillegg har det vært ansatt tre mannlige forskere på deltid fra juli 2010 til juni 2012 som har skrevet historiebok om Kavli. Styret består pr. 31.12.2013 av to 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. 113 millioner før utdelinger til allmennyttig virksomhet. Konsernregnskapet for Kavli Holding AS viser den økonomiske utviklingen for næringsvirksomheten særskilt. Konsernregnskapet for Kavli Holding AS ble fremlagt styret i Kavlifondet 18. april 2013 med et årsresultat etter skatt på kr. 94,129 millioner. 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, 18. april 2013.

Reidar Lorentzen
Styrets leder

Aksel Mjøs Styremedlem	Solfrid Lind Styremedlem	Inger Elise Iversen Daglig leder

Kavlifondet

O. Kavli og Knut Kavlis Allmennyttige Fond

OVERSKUDDET FRA KAVLI GÅR TIL GODE FORMÅL

SE KAVLIFONDET.NO

ÅRSMELDING 2012