

Kavlifondet

O. Kavli og Knut Kavlis Allmenntilgode Fond



Årsmelding

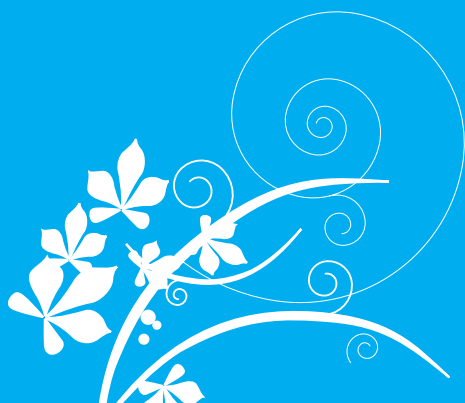
2013



Foto: Sverre Chr. Jarlid

OVERSKUDET
FRA KAVLI GÅR TIL
GODE FORMÅL

SE KAVLIFONDET.NO





Årsmelding 2013

Innhold

1. Innhold
2. Kavlifondets virksomhet 2013
 - 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 støtte til humanitært arbeid
 - 5.3 Kavlifondets støtte til forskning
 - 5.4 Kavlifondets støtte til kultur
 - 5.5 Utvalgte prosjekter som i 2013 mottok støtte fra Kavlifondet
6. Utsikter
7. Miljøforhold og likestilling
8. Konsernregnskap
9. Fortsatt drift



2. KAVLIFONDETS VIRKSOMHET I 2013

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. Deler 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 november 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. Kavlifondet søker selv aktivt prosjekter på bakgrunn av utvalgte satsingsområder.

Kavlifondet har i 2013 jobbet målrettet for å øke kjennskap og kunnskap om Kavlifondet og dets allmennyttige virksomhet. Nye målinger viser vesentlig økt kjennskap og kunnskap både innad i Kavlikonsernet og i samfunnet for øvrig.

I 2013 var det 120 år siden Olav Kavli etablerte O Kavli AS. I forbindelse med 120 års jubileet ble arbeidet med å skrive boken Kavli- et industrieventyr «Verdiskaping til gode formål» sluttført. Hovedforfatter er professor Ola H. Grytten ved NHH, og boken er utgitt både på norsk og engelsk.

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 av overskuddet fra driften av konsernet i tråd med Knut Kavlis vilje, og i 2013 ble det delt ut 28,3 millioner kroner til humanitære, kulturelle og forskningsmessige formål.

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 vi jobber 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 2013 hatt følgende sammensetning:

Reidar Lorentzen	-styreleder t.o.m 17. juni 2013. Fra 17. juni 2013 styremedlem
Aksel Mjøs	-styremedlem t.o.m 17. juni 2013. Fra 17. juni styreleder
Solfrid Lind	-styremedlem
Kim Wahl	-styremedlem f.o.m 18. april 2013 t.o.m. 17. juni 2013

Styret benytter anledningen til å takke Reidar Lorentzen for en betydelig og god innsats gjennom flere år som styreleder i Kavlifondet. Fondets styre har i løpet av året 2013 hatt 5 protokollførte styremøter. Årsregnskap og årsberetning for 2012 ble godkjent i styremøtet 17. juni 2013. 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 PriceWaterhouseCooper 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, Finland, England og Skottland, og produktene blir solgt i mer enn 20 land.

Kavlikonsernet består av flere selskaper, som alle er heleid av Kavli Holding AS. Kavli Holding AS er eid 100 % av Kavlifondet. Kavlikonsernet sysselsetter mer enn 850 ansatte. I konsernets norske virksomhet inngår Q-Meieriene AS.

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

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

Den positive resultatutviklingen for Kavlikonsernet fortsatte i 2013. Konsernet hadde i 2013 driftsinntekter på kr. 2,7 milliarder og et årsresultat på kr. 104,6 millioner. Utbyttet til Kavlifondet som blir mottatt og inntektsført i 2014 ble fastsatt til kr. 50 millioner.

Styret er svært tilfreds med utviklingen i Kavlikonsernet både når det gjelder resultater og ledelsens fokus på organisasjon- 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 og i økende grad avkastning på egne 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, samt leverer månedlig porteføljerapportering.

Aktuell aktivasammensetning pr. 31.12.13 samsvarer med strategiske vekter.

Gjennomføringen av finansforvaltningen har vært løpende håndtert av styremedlem / styreleder Aksel Mjøs og daglig leder, med rapportering og forankring i styremøtene. Gabler AS har også i 2013 vært Kavlifondets porteføljerådgiver og også deltatt på styremøter og gjort noen særskilte analyser.

Fondets egne driftskostnader (utenom tildelinger) i 2013 var kr. 6.294 mill. Hvorav kr. 2,343 mill. er kostnader knyttet til historieboken. (2012: kr. 4,547 mill.).

Kavlifondets finansportefølje har, utenom lån til Kavli Holding AS, en markedsverdi på kr. 252,3 mill. pr. 31.12.13 (Pr. 31.12.12: kr. 211,2 mill.) og har i 2013 hatt følgende avkastning:

Aktivaklasser	Porteføljeandel (i %)	Avkastning i 2013 (i %)		
		Portefølje	Referanseindeks	Mer-/mindre avkastning
Pengemarked - Norge	4,7	2,6	1,7	0,9
Norske obligasjoner	14,3	4,7	0,9	3,7
Globale obligasjoner	14,0	0,3	0,9	-0,6
Norske aksjer	12,5	17,9	23,6	-5,7
Globale aksjer	35,4	23,8	38,2	-14,4
Eiendomsfond	9,1	3,3	3,3	0,0
Hedgefond	10,0	9,7	4,7	5,0
Totalportefølje	100	12,1	15,6	-3,5



Porteføljesammensetningen er basert på vedtatt strategi 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. 26,5 mill. pr. 31.12.13 i pengemarkedsfondet Storebrand Likviditet (Pr. 31.12.12: kr. 19,1 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. 1,25 mill. er innbetalt i The Voxtra East Africa Agribusiness Growth Fund, et "Impact investing"-fond, samt egenkapitalbevis for kr 1 mill i Cultura Bank kommer i tillegg til finansporteføljen.

Styret vurderer avkastningen på de finansielle midlene i 2013 som akseptabel 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. 73,014 mill. for 2013 (I 2012: kr. 60,859 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. ALLMENNTILGITTIG VIRKSOMHET

5.1 Generelt

I henhold til vedtektene skal det gis støtte til allmenntilgittige prosjekter innenfor humanitære formål, forskning og kultur. Kavlifondet ønsker å støtte ideer som både er økonomisk bærekraftige og bra for mennesker og miljø. Vedtatte bevilgninger utgjorde i 2013 kr. 28,3 mill. som fordeler seg som følger: 65 % (humanitært), 2,5 % (forskning) og 32 % (kultur). Utdanning og forskning er grunnleggende forutsetninger for utvikling og økt velferd. Kavlifondet prioriterer støtte til humanitære og kulturelle utdannings- og opplæringsprosjekter. Ved utgangen av 2013 er det avsatt kr. 24,6 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 dekker utdanning, ernæring og helse, barn og unges oppvekstvilkår samt bedring av eldres situasjon. Kavlifondet ønsker å bidra til at bærekraftige prosjekter iverksettes og å gi mennesker hjelp til å hjelpe seg selv. Fondet støtter viktige utdanningsprosjekter i fattige land. Støtten skal eksempelvis hindre at mødre dør i fødsel, at unge jenter ikke får gå på skole, at jenter giftes bort som barn, eller utsettes for trafficking. Kavlifondet ønsker videre å støtte utdanning som kan gi ungdom arbeid, og støtter derfor viktige yrkesopplæringstiltak i Benin, Gambia, Bangladesh og Myanmar.

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 leveste. I 2013 har vi særlig støttet medisinske forskningsprosjekter innen demens og ME.

5.4 Kavlifondets støtte til kultur

Kavlifondet støtter ulike kulturelle tiltak som gir samfunnsmessig berikelse og stimulering. Fondet ønsker å bidra til utvikling av unge musikk talenter, og støtter derfor flere utdanningsprosjekter og opplæringstiltak innen klassisk musikk. Kavlifondet ønsker videre å gi gode musikkopplevelser og støtter ulike musikkfestivaler, kammermusikk og festspill. Kulturprosjekter som bidrar til økt livsglede for eldre og personer med demens støttes i stort omfang.

Verdiskapning for gode formål er et hovedmål for Kavlikonsernet og preger organisasjonskulturen. Hvert år går en andel av Kavlifondets utdelinger til prosjekter de ansatte i Kavli selv stemmer frem. Av fjorårets utdelinger på 28,3 mill. fikk ansatte selv disponere kr. 4,25 mill. Disse ble brukt til å støtte humanitære prosjekter.



5.5 Noen av prosjektene som mottok støtte i 2013:

Prosjekter	Samarbeidspartner	Sted
Speed School	Strømmestiftelsen	Burkina Faso
Shonglap	Strømmestiftelsen	Bangladesh
Livsglede for Eldre	Livsglede for Eldre	Norge
Nasjonalforeningen for Folkehelse	TV aksjonen 2013	Norge
Jordbruksopplæring «En ny start»	Norsk Folkehjelp	Sør Sudan
Førskolelærerutdanning i Malawi	Marit Svahn	Malawi
Opplæring av helsepersonell	Maternity Foundation	Etiopia
Health Development International	Health Development	Niger
Utdanning av helsepersonell	St Olavs Hospital og Capa Care	Sierra Leone
School Mother's	Africa Educational Foundation	Sør Sudan
Frelsesarmeen	Frelsesarmeen	Norge
Oslo Quartetseries UNG	Oslo Quartet Series	Norge
Kavli forskningssenter for aldring og demens	Haraldsplass Diakonale Sykehus	Bergen
Internasjonalt Demensprosjekt	Internasjonale forskningsmiljøer	Europa
ME-forskning HUS, MeandYouFoundation	O. Mella, Ø. Fluge og M. Gjerpe	Norge
My Farm entrepreneurskole	Africa Start Up	Gambia
Kids and Media / Barnevakten.no	Kids and Media	Danmark, UK og Norge
Opplæringsprogram for barn og unge	The Sage	UK
Friskunst!	Oseana	Norge
Orkester Norden	Orkester Norden	Norden
De Unges Konsert	Bergen Filharmoniske Orkester	Norden
Gulljazz.no	Birgit Skogen	Norge
Kammermusikk	Risør, Lofoten og Røros	Norge
Festspillene i Bergen	Festspillene i Bergen	Norge

Prosjektene er omtalt på www.kavlifondet.no

6. UTSIKTER

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 finansielle 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 vil sammen med daglig leder fortsette utviklingen av og synliggjøringen av fondets allmennyttige virksomhet.

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



7. MILJØFORHOLD OG LIKESTILLING

Arbeidsmiljøet vurderes som godt. Fondet har pr. 31.12.2013 en kvinnelig ansatt daglig leder. 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. 133 mill. før utdelinger til allmenntilgode virksomhet.

Konsernregnskapet for Kavli Holding AS viser den økonomiske utviklingen for næringsvirksomheten særskilt. Konsernregnskapet for Kavli Holding AS ble fremlagt styret i Kavlifondet 6. mai 2014 med et årsresultat etter skatt på kr. 104,877 mill. 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, 6. mai 2014.

Aksel Mjøs
Styrets leder

Reidar Lorentzen
Styremedlem

Solfrid Lind
Styremedlem

Inger Elise Iversen
Daglig leder



Kavlifondet

O. Kavli og Knut Kavlis Allmenntilgode Fond



Foto: Sverre Chr. Jarild



Foto: Anne Prytz Schaldemose

OVERSKUDET
FRA KAVLI GÅR TIL
GODE FORMÅL

SE KAVLIFONDET.NO

ÅRSMELDING 2013