



Årsmelding 2014

Innhold

1. Innhold
2. Kavlifondets virksomhet 2014
 - 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 støttetil forskning
 - 5.4 Kavlifondets støtte til kultur
 - 5.5 Prosjekter som i 2014 mottok støtte fra Kavlifondet
6. Utsikter
7. Miljøforhold og likestilling
8. Konsernregnskap
9. Fortsatt drift



2. KAVLIFONDETS VIRKSOMHET I 2014

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. I tillegg forvaltes en finansportefølje som utjevner både den allmennyttige virksomheten og eventuelle kapitalbehov i Kavlikonsernet.

Tildelingene fra fondet har økt betydelig de siste 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 2014 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.

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 2014 ble det delt ut 43,6 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 gjennom å jobbe ansvarlig, langsiktig, kompetent og engasjert.

Av vedtektenes § 1 følger at: O. Kavli og Knut Kavlis Allmenntytte 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 2014 hatt følgende sammensetning:

Aksel Mjøs	-styreleder
Reidar Lorentzen	-styremedlem t.o.m.13. desember 2014
Solfrid Lind	-styremedlem
Dag J. Opedal	-styremedlem f.o.m. 6. mai 2014

Styret ønsker å takke Reidar Lorentzen for en betydelig og god innsats gjennom mange år som styreleder og styremedlem både i Kavlifondet og i Kavli Holding AS.

Fondets styre har i løpet av året 2014 hatt 5 protokollførte styremøter. Årsregnskap og årsberetning for 2013 ble godkjent i styremøtet 6. mai 2014. Generalforsamling for Kavli Holding AS ble gjennomført 13. juni 2014

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 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, 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 ca. 900 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 Dag J. Opedal 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 2014. Konsernet hadde i 2014 driftsinntekter på kr. 2,98 milliarder og et årsresultat på kr. 87,5 millioner. Utbyttet til Kavlifondet som blir mottatt og inntektsført i 2015 ble fastsatt til kr. 50 millioner.

Styret er svært tilfreds med utviklingen i Kavlikonsernet både når det gjelder resultater og ledelsens fokus på markeds-, 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 allmenntjenlige virksomheten ikke er avhengig av årlige utbytter fra Kavli Holding AS. 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 Investment Consulting AS (Gabler), 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. 31.12.14 samsvarer med strategiske vekter.

Gjennomføringen av finansforvaltningen har vært løpende håndtert av styreleder Aksel Mjøs og daglig leder, med rapportering og forankring i styremøtene. Gabler har også i 2014 vært Kavlifondets porteføljerådgiver og også deltatt på styremøter og gjort noen særskilte analyser. Styret igangsatte høsten 2014 en konkurranseutsetting av oppdraget med rådgivningstjenester på kapitalforvaltningen. Etter en omfattende prosess med de aktuelle leverandører og ved bruk av ekstern kompetanse på vurderingene valgte styret etter regnskapsårets avslutning å inngå ny avtale med Gabler.

Fondets egne driftskostnader (utenom tildelinger) i 2014 var kr. 4,466 mill. I 2013 var driftskostnadene kr. 6,294 mill. Hvorav kr. 2,343 mill. var kostnader knyttet til historieboken. (2012: kr. 4,547 mill.)

Kavlifondets finansportefølje har, utenom lån til Kavli Holding AS, en markedsverdi på kr. 297,1 mill. pr. 31.12.14: (Pr. 31.12.13 kr. 252,3 mill.) (Pr. 31.12.12: kr. 211,2 mill.) Avkastning 2014:

Aktivaklasser	Porteføljeandel (i %)	Avkastning i 2014 (i %)		
		Portefølje	Referanse-Indeks	Mer-/mindre Avkastning
Pengemarked - Norge	0,0	0,7	0,9	-0,2
Norske obligasjoner	9,0	6,7	5,1	1,4
Globale obligasjoner	18,0	6,7	9,3	-2,7
Norske aksjer	9,4	8,6	6,3	2,3
Globale aksjer	39,5	26,2	28,1	-1,8
Eiendomsfond	9,3	2,0	2,0	0,0
Hedgefond	14,9	9,7	4,3	5,4
Totalportefølje	100	14,0	13,4	0,6



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.

I tillegg til finansporteføljen har fondet en likviditetsplassering på kr. 28,4 mill. pr. 31.12.14 i pengemarkedsfondet Storebrand Likviditet (Pr. 31.12.13: kr. 26,5 mill.). Dette beløpet er holdt utenfor finansporteføljen for å være tilgjengelig for utdelinger og driftskostnader gjennom året. En kommittering på kr. 6 mill. hvorav kr. 2,68 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 2014 som tilfredsstillende.

Fondet har ingen forpliktelser utover de som er avsatt i regnskapet eller omtalt i denne årsmeldingen. Resultat før utdelinger i Kavlifondet ble kr. 87,74 mill. for 2014 (I 2013: kr. 73,014 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 Kavlifondets første formålsparagraf heter det: "O. Kavli og Knut Kavlis Almennyttige 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 ønsker å oppnå størst mulig nytteeffekt av de enkelte tildelingene, og arbeider for at de samlede utdelingene skal bli betydelige over tid. Formål, geografi og tema ligger til grunn for utvelgelsen. Halvparten av midlene går til humanitære formål, tretti prosent til medisinsk forskning og tjue prosent til kultur. Halvparten av midlene går til internasjonale prosjekter og halvparten til land der Kavlikonsernet har produksjon.

I 2014 har Fondet jobbet med å gjøre utdelingsstrategien tydelig og formidle denne internt og eksternt.

I 2014 delte Fondet ut 43,6 millioner kroner.

5.2 Kavlifondets støtte til humanitært arbeid

Kavlifondet ønsker å hjelpe sårbare mennesker i Norge og i utviklingsland. Særlig støttes ulike helse- og utdanningsprosjekter knyttet til barn og unge som lever i stor fattigdom. Fondet støtter også flere entreprenørskapsprogram.

I 2014 har Fondet blant annet støttet et prosjekt ved NHH som kombinerer helseopplysning med entreprenørskapsopplæring i Tanzania. I Malawi har Fondet støttet oppbyggingen av landets første førskoleutdanning, i India opprettelsen av et senter for gatebarn og i Zimbabwe et utdanningsprogram. I Norge har midlene gått til blant andre Livsglede for Eldre, som bidrar til aktivisering av eldre, og til Barnevakten, som jobber for å bedre voksne og barns bevissthet om nettbruk.

5.3 Kavlifondets støtte til forskning

Kavlifondet støttet forskning som forebygger og bekjemper alvorlig sykdom. Fondet støtter særlig demens- og ME-forskning og bidrar gjerne med finansiering i en tidlig fase.



I 2014 har Kavlifondet støttet to store forskningsprosjekter knyttet til henholdsvis Haukeland Universitetssykehus og Haraldsplass Diakonale Sykehus: Olav Mella og Øysteins Fluges forskning på årsaker og mulig behandling av ME, og Lasse Gills prosjekt der han, sammen med forskere i Norge og Sverige, forsker på årsaken til utvikling av Alzheimers. I 2014 støttet også Fondet opprettelsen av klimafrokoster", Norsk Klimastiftelses nye satsing på formidling, samt konferansen NorVect, om vektorbårne sykdommer.

5.4 Kavlifondets støtte til kultur

Kavlifondet støtter unge musikk talenter, samt prosjekter som gir unge og eldre tilgang til gode kulturopplevelser.

I 2014 har Fondet fortsatt støtten til Risør Kammermusikkfests program rettet mot unge og eldre, til Vinterfestspill i Bergstaden og til Festspillene i Bergens uteprogram. Fondet har støttet opprettelsen av Bergen Filharmoniske Ungdomsorkester og flere talentutviklingsprogram. Fondet støtter også Oseanas program for skoleklasser og den britiske institusjonens Sage Gatesheads barnekor.

Hvert år går en andel av Kavlifondets utdelinger til prosjekter de ansatte i Kavli selv stemmer frem. Av fjorårets utdelinger på disponerte ansatte i Norge 1,5 mill. kr. Disse ble brukt til å støtte humanitære prosjekter. Barnekreftforeningen, Mental Helse Ungdom, Sykehusbarn og Sykehusklovnene fikk støtte i 2014. [Bør tilsvarende omtale de andre landene]

5.5 Prosjekter som mottok støtte i 2014:

Prosjekt	Organisasjon/person	Land	Kategori
			HUMANITÆRE PROSJEKT
ENIFEC konferanse (overrisslingsmidler)	Ragnhild Spilker	Norge	Humanitære prosjekt
My Good Act. Skoleprosjekt (overrisslingsmidler)	Johne Bøhren	Sri Lanka	Humanitære prosjekt
Bring Hope in Africa (overrisslingsmidler)	Celine Askvold	Kenya	Humanitære prosjekt



My Farm entreprenørskole (overrislingsmidler)	Africa Start Up	Gambia	Humanitære prosjekt
Psykologisk førstehjelp (overrislingsmidler)	Solfrid Raknes	Norge	Humanitære prosjekt
Ethiopia Fund	Ethiopia Fund v/Anne Berge Pedersen	Etiopia	Humanitære prosjekt
Livsglede for eldre	Stiftelsen Livsglede for eldre	Norge	Humanitære prosjekt
Chime	Chime v/Jenfrid Stellberg	Uganda	Humanitære prosjekt
Water Shop		Sierra Leone	Humanitære prosjekt
Dream	Strømmestiftelsen	Myanmar	Humanitære prosjekt
Ansattnominerte prosjekter	Diverse	Norge, Sverige, Danmark, England	Humanitære prosjekt
Gotlandskurset	Gotlandskurset	Sverige	Humanitære prosjekt
Førskolelærerutdanning	Agrivet v/Marit Svahn	Malawi	Humanitære prosjekt
Health Development International	Health Development International v/Anders Seim	Niger	Humanitære prosjekt
Frelsesarmeen	Frelsesarmeen	Norge	Humanitære prosjekt
Barnevakten.no	Barnevakten	Norge	Humanitære prosjekt
Grønnsakshager	100% til barnene	Kenya, Ghana	Humanitære prosjekt
Pro-bono konsulenter	Prospera	Norge	Humanitære prosjekt
Utdanningsfond	Sabona	Zimbabwe	Humanitære prosjekt
Girls' home	Little Big Help	India	Humanitære prosjekt
Women Empowerment Theatre	READ Nepal	Nepal	Humanitære prosjekt
TV aksjonen	Kirkens Nødhjelp	Div.	Humanitære prosjekt



			KULTURPROSJEKT
The Big Sing/Minisingers	The Sarge Gateshead	England	Kulturprosjekt
Friskunst	Oseana	Norge	Kulturprosjekt
Risør Ung, Meloditimen	Risør Kammermusikkfest	Norge	Kulturprosjekt
Vinterfestspill	Vinterfestspill	Norge	Kulturprosjekt
1B1	Ensemble Bjergsted	Norge	Kulturprosjekt
Unge Stemmer	Bergen Nasjonale Opera	Norge	Kulturprosjekt
Bergen Filharmoniske Ungdomsorkester	Bergen Filharmoniske Orkester	Norge	Kulturprosjekt
Oslo Quartet Series UNG	Oslo Quartet Series	Norge	Kulturprosjekt
Talentutvikling tidligmusikk	Tidligmusikkfestival	Norge	Kulturprosjekt
Uteprogrammet	Festspillene i Bergen	Norge	Kulturprosjekt
			FORSKNINGSPROSJEKT
Girl Power	Choice Lab, NHH	Tanzania	Forskningsprosjekt
Alzheimersforskning	Lasse Giil, Haraldsplass Diakonale Sykehus	Norge	Forskningsprosjekt
Musikk mot demens	Audun Myskja	Norge	Forskningsprosjekt
NorVect konferansen	NorVect	Norge	Forskningsprosjekt
Klimafrokost	Norsk klimastiftelse	Norge	Forskningsprosjekt
ME-forskning	Haukeland sykehus v/Øystein Fluge, Olav Mella	Norge	Forskningsprosjekt

Alle prosjektene Fondet støtter er omtalt på www.kavlifondet.no



6. UTSIKTER

Den forventede fortsatte positive resultatutviklingen for Kavlikonsernet gir nye muligheter for den allmenntilrette 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 allmenntilrette virksomhet.

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

7. MILJØFORHOLD OG LIKESTILLING

Arbeidsmiljøet vurderes som godt. Fondet har pr. 31.12.2014 en kvinnelig ansatt daglig leder. Styret består pr. 31.12.2014 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. 131,1 mill. før utdelinger til allmenntilrette virksomhet. Konsernregnskapet for Kavli Holding AS viser den økonomiske utviklingen for næringsvirksomheten særskilt. Konsernregnskapet for Kavli Holding AS ble fremlagt styret i Kavlifondet 4. mai 2015 med et årsresultat etter skatt på kr. 93,35 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.

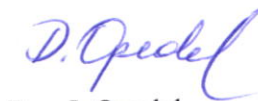
Bergen, 4. mai 2015



Aksel Mjøs
Styrets leder



Solfrid Lind
Styremedlem



Dag J. Opedal
Styremedlem

Inger Elise Iversen
Daglig leder