



Årsmelding 2015

Innhold

1. Innhold
2. Kavlifondets virksomhet 2015
 - 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. Allmenntilleggs 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 Prosjekter som i 2015 mottok støtte fra Kavlifondet
6. Utsikter
7. Miljøforhold og likestilling
8. Konsernregnskap
9. Fortsatt drift



2. KAVLIFONDETS VIRKSOMHET I 2015

2.1 Generelt

O. Kavli og Knut Kavlis Allmennnyttige Fond (Kavlifondet) eier Kavli Holding AS (Kavlikonsernet), og det er dette eierskapet som muliggjør Kavlifondets allmennnyttige virksomhet. Deler av overskuddet i Kavlikonsernet reinvesteres for å styrke og utvikle konsernet, mens resten anvendes til allmennnyttige formål innenfor forskning, kultur og humanitært arbeid. I tillegg forvaltes en finansportefølje som utjevner både den allmennnyttige virksomheten og eventuelle kapitalbehov i Kavlikonsernet.

Tildelingene fra fondet har økt betydelig de siste årene. Det samlede beløpet til allmennnyttige 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 i all hovedsak selv aktivt prosjekter på bakgrunn av utvalgte satsingsområder. Kavlifondet har i 2015 jobbet målrettet for å øke kjennskap og kunnskap om Kavlifondet og dets allmennnyttige virksomhet. Nye målinger viser vesentlig økt kjennskap og kunnskap både innad i Kavlikonsernet og i samfunnet for øvrig.

Styret er tilfreds med at den allmennnyttige 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 allmennnyttige virksomhet. Kavlifondet skal dele ut av overskuddet fra driften av konsernet i tråd med Knut Kavlis vilje, og i 2015 ble det delt ut 58,19 millioner kroner til humanitære, kulturelle og forskningsmessige formål.

Kavlifondets formål er den allmennnyttige 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 skal støtte humanitære, kulturelle og forskningsmessige prosjekter med en høy allmenn nytteverdi. Vi ønsker hele tiden å finne samarbeidspartnere som tar ansvar, og som jobber engasjert for at støtten som gis får størst mulig nytteeffekt. Målsettingen skal oppnås gjennom å jobbe ansvarlig, langsiktig, kompetent og engasjert.

Av vedtektenes § 1 følger at: O. Kavli og Knut Kavlis Allmennnyttige 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 2015 hatt følgende sammensetning:

Aksel Mjøs	-styreleder
Solfrid Lind	-styremedlem
Dag J. Opedal	-styremedlem

Fondets styre har i løpet av året 2015 hatt 6 protokollførte styremøter. Årsregnskap og årsberetning for 2014 ble godkjent i styremøtet 4. mai 2015. Generalforsamling for Kavli Holding AS ble gjennomført 11. juni 2015.

Styret valgte Silvija Seres som nytt styremedlem i Kavlifondet med virkning fra 12. januar 2016.

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 KAVLIKONSERNET

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 2015. Konsernet hadde i 2015 driftsinntekter på kr 3,2 milliarder mot kr 3 milliarder i 2014, og et årsresultat etter utdelinger på kr 58 millioner mot kr 87,5 millioner i 2014. Utbyttet til Kavlifondet som blir mottatt og inntektsført i 2016 ble fastsatt til kr 150 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 allmennytigje 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. 31.12.15 samsvarer med strategiske vektorer.

Gjennomføringen av finansforvaltningen har vært løpende håndtert av styreleder Aksel Mjøs og daglig leder, med rapportering og forankring i styremøtene. Gabler har også i 2015 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 16. mars 2015 å inngå ny avtale med Gabler.

Fondets egne driftskostnader (utenom tildelinger) i 2015 var kr 6,5 mill. I 2014 var driftskostnadene kr. 4,5 mill.

Kavlifondets finansportefølje har, utenom lån til Kavli Holding AS, en markedsverdi på kr. 324,9 mill. pr. 31.12.15: (Pr. 31.12.14 kr. 297,1 mill. (Pr. 31.12.13 kr. 252,3 mill.) (Pr. 31.12.12: kr. 211,2 mill.) Avkastning 2015:

Aktivaklasser	Porteføljeandel (i %)	Avkastning i 2015 (i %)		
		Portefølje	Referanse-Indeks	Mer-/mindre Avkastning
Pengemarked - Norge	0,0		0,4	-0,4
Norske obligasjoner	6,7	0,4	1,6	-1,2
Globale obligasjoner	12,3	-1,5	2,0	-3,5
Norske aksjer	5,0	7,5	6,7	0,8
Globale aksjer	37,3	23,0	16,3	6,7
Eiendomsfond	8,6	7,2	7,2	0,0
Frem. mark. aksjer	5,7	3,8	4,3	-0,5
Hedgefond	24,3	4,2	3,9	0,3
Totalportefølje	100	9,3	8,3	0,9



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 28,7 mill. pr. 31.12.15 i pengemarkedsfondet Storebrand Likviditet (Pr. 31.12.14: kr. 28,4 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. 2,76 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 2015 som meget tilfredsstillende.

Fondet har ingen forpliktelser utover de som er avsatt i regnskapet eller omtalt i denne årsmeldingen. Resultat før utdelinger i Kavlifondet ble kr 78,2 mill. for 2015 (I 2014: kr. 87,74 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 Allmennnyttige 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 2015 har Fondet jobbet med å gjøre utdelingsstrategien tydelig og formidle denne internt og eksternt.

I 2015 delte Fondet ut 58,2 millioner kroner. (2011: 20,6 millioner, 2012: 24,6 millioner 2013: 28,3 millioner 2014: 43,6 millioner)

5.2 Kavlifondets støtte til humanitært arbeid

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

I 2015 har Fondet opprettet flere nye samarbeid, blant andre med den svenske organisasjonen Life Support Foundation som arbeider for å redde flere nyfødte og gravide i Tanzania, med Reach for Change i Ghana som jobber med entreprenørskap og utdanning, med Flyktninghjelpen som driver skole for barn fra Syria i Libanon og med danske Human Practice Foundation som jobber med skoleutvikling i Nepal. I Norge har et nytt samarbeid blitt etablert med Norges idrettsforbund og deres fond for mindreårige flyktninger i norske mottak. Flere prosjekt og organisasjoner har også fått forlenget sin støtte av Fondet i 2015.

5.2.1 Presentasjon av humanitære prosjekter på Q-melkekartonger

Høsten 2014 ble tre av Kavlifondets prosjekter presentert på melkekartongene til Q-Meieriene. Den ene organisasjonen som ble presentert, var svenske Hand in Hand som driver et prosjekt i Kenya der kvinner oppretter låne- og sparegrupper, får opplæring i entreprenørskap og støtte til å utvikle forretningene sine. Den andre organisasjonen som ble presentert, var Impact Norways grønnsakprosjekt i Bangladesh. I dette



prosjektet får kvinner opplæring i ernæring og helse, og de får hjelp til å starte å dyrke sine egne grønnsakhager på jord som ligger brakk. Det tredje prosjektet var Norsk Folkehjelps jordbruksprosjekt i Sør-Sudan. Her får bønder råd og veiledning om matproduksjon, lagring og salg.

Presentasjonen på kartongene ble fulgt opp av grundige artikler på Kavlifondets nettsider.

5.3 Kavlifondets støtte til forskning

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

I 2015 har Kavlifondet videreført og utvidet støtten til ME-forskning. I tillegg til Olav Mella og Øysteins Fluges forskning på årsaker og mulig behandling av ME ved Haukeland universitetssykehus, støtter Fondet et samarbeid mellom disse forskerne og forskning ved Universitetet i Bergen og ved Oslo universitetssykehus, der professor Ola Didrik Saugstad er faglig ansvarlig. Saugstad er for øvrig også faglig engasjert i et annet kavlifondstøttet prosjekt innen nyfødtmedisin i Mali.

Et annet nytt forskningsprosjekt Kavlifondet har valgt å støtte i 2015, er Leger Uten Grensers forskning på en rotavirusvaksine i Niger. Formålet er å finne en varmebestandig vaksine mot diaré, som årlig tar livet av hundretusener barn.

5.4 Kavlifondets støtte til kultur

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

I 2015 har Kavlifondet innledet samarbeid med Ungdomssymfonikerne, Norges nasjonale ungdomsorkester som består av de dyktigste musikkstudentene i alderen 18-27 år. En annen ny samarbeidspartner er Trondheim International Chamber Music Competition (TICC), en konkurranse under Trondheim kammermusikkfestival. For øvrig fortsetter støtten til Risør Kammermusikkfests program rettet mot unge og eldre, til Vinterfestspill i Bergstaden og til Festspillene i Bergens uteprogram. Fondet støtter også mange satsninger rettet mot unge, talentfulle musikere, som Oslo Quartet Series UNG, Barratt Dues Senter for talentutvikling, 1B1 og BFUNG.



5.5 Prosjekter som mottok støtte i 2015:

5.5.1: HUMANITÆRE PROSJEKT

- Gotlandskurset, Sverige ● Prospera, Norge ● Frelsesarmeen, Norge ● Røde Kors, Sverige, Norge, UK, Danmark ● Kirkens Bymisjon, Norge ● Barnevakten, Norge ● Kids & Media, Danmark, UK ● Matsentralen, Norge ● MIND, Sverige ● The Key, UK, Norge ● Norges Idrettsforbund, Norge ● Maternity Foundation, Etiopia ● Health & Developement, Niger ● Capa Care, Sierra Leone ● Strømmestiftelsen, Bangladesh, Burkina Faso, Myanmar ● Little Big Help, India ● Africa Educational Trust, Sør-Sudan ● UNICEF, Benin ● Sabona, Zimbabwe ● Agrivet, Malawi ● Norsk Folkehjelp, Sør-Sudan ● Read Nepal, Nepal ● Africa Startup, Gambia ● Chime, Uganda ● 100% for Børnene, Ghana, Kenya ● Hand in Hand, Kenya ● Bring Children From Streets, Uganda ● Impact Norway, Bangladesh ● Helping Babies Breathe, Mali ● Human Practise Foundation, Nepal ● Planteskole StS. EDA, Etiopia ● Hungerprosjektet, Ghana ● Life Support Foundation, Tanzania ● Reach for Change, Ghana ● Flyktningshjelpen, Libanon, ● Perle Noire, Kongo ● FOKUS, Uganda ● Masanga DK, Sierra Leone

5.5.2 FORSKNINGSPROSJEKTER

- Kavlis forskningssenter for geriatri og demens, Norge ● Alzheimerforskning, Norge, Sverige ● Miljøbehandling i demensomsorgen basert på musikk, Norge ● ME /CFS-forskning ved Haukeland universitetssykehus, Oslo ● Universitetssykehus, Universitetet i Bergen, ● Leger Uten Grenser, Niger ● Norsk Klimastiftelse, ● The Choice Lab, Tanzania

5.5.3 KULTURPROSJEKTER

- De Unge Konsert, Norden ● Bergen Filharmoniske Ungdomsorkester ● Barratt Due ● 1B1, Norge ● Orkester Norden ● Nordisk Orkesterakademi ● Ungdommens Barokkorkester, Norden ● Bergen Nasjonale Opera ● The Sage Gateshead, UK ● Oseana Kunst og kultursenter, Norge ● Oslo Quartet Series UNG ● Festspillene i Bergen ● Risør Kammermusikkfest UNG ● Vinterfestspill, Norge ● Lofoten Internasjonale Kammermusikkfest ● Stavanger Kammermusikkfestival ● Trondheim Kammermusikkfestival ● Ungdomssymfonikerne, Norge ● Hardanger Musikkfest ● Helsingborg Symfoniorkester, Sverige ● Gulljazz, Norge

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



6. UTSIKTER

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

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

7. MILJØFORHOLD OG LIKESTILLING

Arbeidsmiljøet vurderes som godt. Fondet har pr. 31.12.2015 en kvinnelig ansatt daglig leder. Styret består pr. 31.12. 2015 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 116,2 mill. før utdelinger til allmenntilleggs virksomhet mot kr 131,1 mill. i 2014. Konsernregnskapet for Kavli Holding AS viser den økonomiske utviklingen for næringsvirksomheten særskilt. Konsernregnskapet for Kavli Holding AS ble fremlagt styret i Kavlifondet 22. april 2016 med et årsresultat etter skatt på kr 87,9 mill. mot kr 94,9 mill. i 2014. 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, 22. april 2016

Aksel Mjøs
Styrets leder

Solfrid Lind
Styremedlem

Dag J. Opedal
Styremedlem

Silvija Seres
Styremedlem

Inger Elise Iversen
Daglig leder