



Årsmelding 2016

Innhold

1. Innhold
2. Kavlifondets virksomhet 2016
 - 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 Prosjekter som i 2016 mottok støtte fra Kavlifondet
6. Utsikter
7. Miljøforhold og likestilling
8. Konsernregnskap
9. Fortsatt drift

2. KAVLIFONDETS VIRKSOMHET I 2016

2.1 Generelt

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

Tildelingene fra fondet har økt betydelig de siste årene. Det samlede beløpet til allmenntyttige 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. Støtten som Kavlifondet gir skal skape ringvirkninger. Vi støtter derfor prosjekter som har potensial til å vokse og på sikt bli selvfinansierte. Arbeidet med samarbeidspartnere er omfattende og også preget av tett oppfølging og rapportering. Vi er mer opptatt med at støtten skal skape nytte enn hvilket samlet beløp som tildeles.

Kavlifondet har i 2016 jobbet målrettet for å øke kjennskap og kunnskap om Kavlifondet og dets allmenntyttige virksomhet. Nye målinger viser vesentlig økt kjennskap og kunnskap både innad i Kavlikonsernet og i samfunnet for øvrig. Kavlifondets nye merkeposisjonering ble utarbeidet i 2016 og danner grunnlag for revidert kommunikasjonsstrategi og utarbeidelse av ny logo. Logoen kan symbolisere flere ting. Vi ønsker at folk skal tenke på de ringvirkningene Kavlifondet skaper i samfunnet. Vi har også valgt å koble et nytt slagord «Du kjøper. Du gir» til logoen. Logoen og slagordet erstatter den sirkelen som brukes på Kavlikonsernets produkter. Slik forteller vi forbrukerne at når de velger et produkt fra et av selskapene i Kavlikonsernet, gir de samtidig til en god sak. Kavlifondet er en annerledes eier og giver, og styret er tilfreds med at den allmenntyttige 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 allmenntyttige virksomhet. Kavlifondet skal dele ut av overskuddet fra driften av konsernet i tråd med Knut Kavlis vilje til humanitære, kulturelle og forskningsmessige formål.

Kavlifondets formål er den allmenntyttige 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 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

Kavlifondets styre skal ha kompetanse innen Kavlikonsernets forretningsområder og erfaring fra kultur, forskning eller humanitært arbeid. Minst ett styremedlem skal ha kompetanse innen finans- eller investeringsvirksomhet.

Styret har i året 2016 hatt følgende sammensetning:

Aksel Mjøs	-styreleder
Solfrid Lind	-styremedlem
Dag J. Opedal	-styremedlem
Silvija Seres	-styremedlem, valgt med virkning fra 12. januar 2016

Fondets styre har i løpet av året 2016 hatt 6 protokollførte styremøter. Årsregnskap og årsberetning for 2015 ble godkjent i styremøtet 22. april 2016. Generalforsamling for Kavli Holding AS ble gjennomført 9. juni 2015.

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 statsautorisert revisor Hallvard Aarø. Valg av ny ansvarlig partner ble besluttet i styremøtet 15. september 2016.

3. EIERSKAP AV KAVLIKONSERVERNET

Kavli er et av Norges største, eldste og mest internasjonale næringsmiddelkonserner. Kavli har egne produksjonsanlegg i Norge, Sverige, Finland og Storbritannia. Kavlikonsernet får inntektene fra salg av matvarer under Kavli-merket og sterke, lokale merker som St. Helen's Farm, Primula, Druvan, Eriks og Q-Meieriene i Norden og Storbritannia. Kavlikonsernet er 100 prosent eid av Kavlifondet gjennom Kavli Holding AS. I 2016 (2015) omsatte Kavlikonsernet for 3,1 (3,2) milliarder kroner. Utbyttet til Kavlifondet ble på 150 millioner i 2016. 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.

De 821 ansatte i Kavlikonsernet er stolte av å ha en eier som hjelper andre. Hvert år er konsernets medarbeidere i de enkelte land med å velge ut enkelte lokale prosjekt som Kavlifondet støtter.

Overskuddet fra Kavlikonsernet deles ut til allmennyttige formål i samfunnet gjennom

Kavlifondet. I 2016 ble det delt ut 72,5 millioner kroner. Når forbrukere kjøper et produkt fra Kavli, støtter de samtidig gode formål.

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 2016. Konsernet hadde i 2016 driftsinntekter på kr 3,1 milliarder mot kr 3,2 milliarder i 2015, og et årsresultat etter utdelinger på kr 104,9 millioner mot kr 58 millioner i 2015. Utbyttet til Kavlifondet som blir mottatt og inntektsført i 2017 ble fastsatt til kr 84 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 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 allmenntilgitt 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. 31.12.16 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 2016 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 eksternt kompetanse på vurderingene valgte styret 16. mars 2015 å inngå ny avtale med Gabler.

Fondets egne driftskostnader (utenom tildelinger) i 2016 var kr 6,2 mill. I 2015 var driftskostnadene kr. 6,5 mill.

Kavlifondets finansportefølje har, utenom lån til Kavli Holding AS, en markedsverdi på kr. 409,5 mill. pr. 31.12.16. (Pr. 31.12.15 kr. 324,8 mill.) Avkastningen i 2016 ble:

Aktivaklasser	Porteføljeandel (i %)	Avkastning i 2016 (i %)		
		Portefølje	Referanse- Indeks	Mer-/mindre Avkastning
Pengemarked - Norge	0,8		0,1	-0,1
Norske obligasjoner	8,4	4,0	0,4	3,6
Globale obligasjoner	12,4	5,8	3,9	1,9
Norske aksjer	5,2	15,5	11,5	4,1
Globale aksjer	36,4	-3,3	5,3	-8,7
Eiendomsfond	7,8	9,1	9,1	0,0
Aksjer, fremvoksende markeder	4,7	9,3	8,6	0,7
Hedgefond	24,3	3,1	3,6	-0,4
Totalportefølje	100	2,6	5,4	-2,8

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 rapportering fra Gabler.

I tillegg til finansporteføljen har fondet en likviditetsplassering på kr 49,2 mill. pr. 31.12.16 i pengemarkedsfondet Storebrand Likviditet (Pr. 31.12.15: kr. 28,7 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. 5,15 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 2016 som lite tilfredsstillende.

Fondet har ingen forpliktelser utover de som er avsatt i regnskapet eller omtalt i denne årsmeldingen. Resultat før utdelinger i Kavlifondet ble kr 160,6 mill. for 2016 (I 2015: kr. 78,2 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 vedtekter heter det: "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 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. Seksti prosent av midlene skal gå til humanitære formål, tretti prosent til forskning og ti prosent til kultur. Førte prosent av midlene går til

internasjonale prosjekter og seksti prosent til land der Kavlikonsernet har produksjon.

I 2016 har fondet jobbet med å gjøre utdelingsstrategien tydelig og formidle denne internt og eksternt.

I 2016 delte fondet ut kr. 72,5 millioner. 2015: kr. 58,2 millioner, 2014: kr. 43,6 millioner, 2013: kr. 28,3 millioner, 2012: kr.24,6 millioner, 2011: kr. 20,6 millioner.

5.2 Kavlifondets støtte til humanitært arbeid

Kavlifondet ønsker å bistå sårbare mennesker i Norge, Sverige, Finland og Storbritannia samt i utviklingsland. I utviklingsland særlig gjennom helse- og utdanningsprosjekter knyttet til mennesker som lever i ekstrem fattigdom. I land hvor Kavli har produksjon støttes prosjekt rettet mot barn- og unges psykiske helse, demente, fattige og andre utsatte grupper.

I 2016 har fondet igangsatt flere nye samarbeid som dreier seg om barn og unges psykiske helse. Kirkens SOS har med Kavlifondets støtte utvidet telefontilbudet med en chattetjeneste for å særlig nå unge. Også innenfor samme felt er Forandringsfabrikken, som bidrar til at ungdom som har falt utenfor skoleløpet finner tilbake til skolen. The Key i Storbritannia jobber på lignende vis blant britisk ungdom.

Av større prosjekter i land i sør, er LEAP i Sør-Afrika en ny satsing for Fondet. LEAP gir skoletilbud av høy kvalitet og med intensiv læring til fattig ungdom med dårlig offentlig skoletilbud.

Kavlifondet støtter også ildsjeler som utgjør en stor forskjell gjennom arbeidet sitt. Blant dem er norske Jessica Kiil, opprinnelig fra Kongo, som har mottatt støtte til sitt arbeid blant barn og kvinner i Kongo. Sarita Skagnes, opprinnelig fra India, gjør et svært viktig arbeid blant indiske jenter og kvinner.

5.2.1 Presentasjon av humanitære prosjekter på Q-melkekartonger

Høsten 2016 ble to av Kavlifondets prosjekter presentert på Q-melkekartongen. Dette er tredje gang Fondets prosjekter får eksponering på denne måten. Organisasjonen Self to Self Economic Development Association (StS EDA) i Etiopia, grunnlagt av Ketil Fuglestad, gir økonomisk støttet til entreprenører i Etiopia som har en god forretningsidé, men som ikke har kapital for å komme i gang. Organisasjonen gir også råd og opplæring i god forretningsdrift.

Den andre organisasjonen presentert på kartongene var FOKUS, som jobber sammen med lokale organisasjoner i Uganda om å gi opplæring og støtte til kvinnelige bønder som ønsker å utvikle og utvide virksomheten sin. Ved å danne kooperativer drar kvinnegrupper fordel av kollektiv produksjon og markedsføring. Målet er å styrke kvinnelige bønders inntektsmuligheter og økonomiske selvstendighet.

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

5.3 Kavlifondets støtte til forskning

Kavlifondet støtter forskning som forebygger og bekjemper alvorlig sykdom og humanitær nød. Sykdommer: Demens, ME, kreft, barn- og unges psykiske helse. Humanitær nød: Vaksineforskning. Fondet bidrar gjerne med finansiering i en tidlig fase.

I 2016 bidro Kavlifondet med midler til NCCD, et nordisk forskernettverk som tester om undersøkelser med EEG kan gi svar på om en pasient har demens. De seks sykehusene som samarbeider om dette, har tidligere fått støtte av Fondet til å utvikle bruken av EEG til slike undersøkelser.

I 2016 har Kavlifondet videreført og utvidet støtten til ME-forskning i Bergen og i Oslo. Olav Mella og Øysteins Flugers forskning ved Haukeland Universitetssykehus har i 2016 lagt frem svært interessante funn som har blitt publisert i det vitenskapelige tidsskriftet *Journal of Clinical Investigation Insight*.

Et annet stort forskningsprosjekt Kavlifondet startet et samarbeid med i 2016, er Aktiv mot kreft, som gjennom et samarbeid med forskere ved Memorial Sloan Kettering Cancer Center (MSKCC) i New York undersøker hvilke svulster som blir påvirket av fysisk aktivitet

Fondet har også valgt å videreføre støtten til 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.

Ved Helse Bergen har psykologene Gerd Kvale og Bjarne Hansen utviklet et behandlingsformat der pasienter i løpet av bare fire dager blir fri fra angst eller tvangslidelse (Obsessive Compulsive Disorder, OCD). I desember 2016 gikk Kavlifondet inn med 4,2 millioner kroner for å gjøre 4-dagers formatet tilgjengelig for barn og unge både nasjonalt og internasjonalt.

5.4 Kavlifondets støtte til kultur

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

I samarbeid med Vinterfestspill på Røros etablerte Kavlifondet i 2016 Kavlifondets og Vinterfestspill i Bergstadens Orkesterakademi, der unge, norske orkestertalenter får en unik sjanse til å gå i lære hos orkesteret Berliner Philharmoniker. KonstKnekt skal representere toppen av orkesterutdanning i Norge og gi norske orkestermusikere de beste muligheter til å hevde seg både nasjonalt. Kavlifondet har støttet Vinterfestspill i en årrekke.

Fondet fortsetter støtten til flere andre satsninger rettet mot unge, talentfulle musikere, som Barratt Dues Senter for talentutvikling, Ungdomssymfonikerne, og BFUng.

Integrering av innvandrere og støtte til vanskeligstilte i samfunnet er en annen viktig prioritet for Kavlifondets kultursatsing. Gratisbilletter som deles ut til frivillige organisasjoner av Den Nationale Scene, støtte til forestillingen Flere Farger Nord, Norsk Litteraturfestivalens arbeid for å integrere flyktninger i programmet og blant publikum, samt Festspillenes uteprogram og egne konserter på sykehjem samt teateroppsettet om

barnefattigdom «Alle har så mye», er eksempler på denne satsingen.

5.5 Prosjekter som fikk bevilget støtte i 2016:

5.5.1 HUMANITÆRE PROSJEKT

- Health & Development, Niger •Care, Burudi •Little Big Help, India •Sabona, Zimbabwe •Africa Startup, Burundi •Chime, Uganda • 100% for Børnene, Ghana •Helping Babies Breathe, Mali • Human Practice Foundation, Nepal • StS EDA, Etiopia • Reach for Change, Etiopia •FOKUS, Uganda • Perle Noire, Kongo, • Barnfonden, India • Sarita Skagnes, India •LEAP, Sør Afrika • Trax Norge, Ghana • New Life Africa International, Kenya CARE, Burundi • Røde Kors, Sverige, Norge, UK •Kirkens SOS, Norge • Norsk Klimastiftelse, Norge • Robin Hood Huset, Norge • Frelsesarmeen, Norge • Kirkens Bymisjon, Oslo og Bergen • Matsentralen, Oslo og Bodø • The Alnwick Garden, Storbritannia • Mobile Meds, Norge • Mortensnes sykehjem • Organisation of African Associations • ME-foreningen Hordaland • Forandringsfabrikken • TV-aksjonen 2016 • Klokkeklovnene • Adventskonsert Gamle Logen •Sarita Skagnes, •India •The Key, Storbritannia •ISFit, Norge • Oslo Freedom Forum •Skoleskipet Sørlandet •Impact Hub Bergen •Ayes Village Lagos •Kort om Samholdet, Sverige •Øygarden ungdomsskole

5.5.2 FORSKNINGSPROSJEKTER

- Nordisk Demensnettverk NORD-MCI, Norden • ME /CFS- forskning, HUS, UIB, OUS, Norge • Rotavirus vaksine, Leger Uten Grenser, Niger • Aktiv mot kreft, Norge • Angst og tvangslidelser barn- og unge, Obsessive Compulsive Disorder, OCD forskning Helse Vest, Norge og Sverige

5.5.3 KULTURPROSJEKTER

- The Sage Gateshead • Festspillene i Bergen • Vinterfestspill • Lofoten Kammermusikkfestival • Hardanger Musikkfest • Ungdomssymfonikerne • KonsKnekt • De Unges Konsert, Norden • Norsk litteraturfestival • Den Nationale Scene, Norge • Teaterprosjekt, barnefattigdom, Norge • Flere Farger Norge • Koret, Norge • 1B1 Ensemble Bjerksted

Alle prosjektene fondet støtter er omtalt på kavlifondet.no

6. UTSIKTER

Den forventede positive resultatutviklingen for Kavlikonsernet gir nye muligheter for Kavlifondet. Styret ønsker i tråd med dette å øke nivået for utdelingene ytterligere i årene de neste årene. 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 allmenntilgode virksomhet. Styret ser meget positivt på den videre utviklingen av og i Kavlifondet.

7. MILJØFORHOLD OG LIKESTILLING

Arbeidsmiljøet vurderes som godt. Fondet har pr. 31.12.2016 en kvinnelig ansatt daglig leder. Styret består pr. 31.12. 2016 av to menn og to kvinner. 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

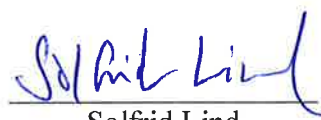
Fondet har utarbeidet det konsernregnskapet som kreves for fondet sammen med næringsvirksomheten i henhold til regnskapslovens bestemmelser. Årsoverskuddet for konsernet er kr 177,4 mill. før utdelinger til allmenntilgjengelig virksomhet mot kr 116,2 mill. i 2015. Konsernregnskapet for Kavli Holding AS viser den økonomiske utviklingen for næringsvirksomheten særskilt. Konsernregnskapet for Kavli Holding AS ble fremlagt styret i Kavlifondet 5. mai 2017 med et årsresultat etter skatt på kr 166,8 mill. for 2016 mot kr 87,9 mill. i 2015. 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, 5. mai 2017


Aksel Mjøs
Styrets leder


Solfrid Lind
Styremedlem


Dag J. Opedal
Styremedlem


Silvija Seres
Styremedlem


Inger Elise Iversen
Daglig leder