

PROTOKOLL
FOR
ORDINÆR GENERALFORSAMLING

I
NORGESGRUPPEN ASA

Den 5. juni 2002 ble det avholdt ordinær generalforsamling i NorgesGruppen ASA i Parkveien 61 i Oslo.

1. Åpning av generalforsamlingen – opptegnelse av møtende aksjonærer

Styrets leder Knut Hartvig Johannson åpnet generalforsamlingen, og det ble ført opptegnelse over de fremmøtte aksjonærer. 95,93 % av aksjekapitalen var representert.

Vedlagt protokollen følger en fortegnelse over de fremmøtte aksjonærer

Tilstede var også konsernssjef Sverre Leiro og konserndirektørene Morten Nordheim og Sverre R. Kjær, og advokatfirma BÅHR v/Trond Sanfelt og Egil Willumsen, samt selskapets revisor Deloitte & Touche v/ Jørn Borchgrevink.

2. Valg av møteleder og medundertegner av protokoll for generalforsamlingen

Styrets leder Knut Hartvig Johannson ble valgt til møteleder. Harald Tiedemann Hansen ble av generalforsamlingen utpekt til å underskrive protokollen sammen med møtelederen.

3. Godkjenning av innkalling og dagsorden

Det fremkom ingen innvendinger mot innkallingen eller dagsorden.

4. Fisjon av NorgesGruppen ASA

Det ble redegjort for fisjonsplan utarbeidet av styrene i NorgesGruppen ASA, Joh-System AS og Joh-System Invest AS, med NorgesGruppen ASA som det overdragende selskap og Joh-System AS som det overtakende selskap som har blitt utarbeidet av styrene i NorgesGruppen ASA og Joh-System AS i fellesskap og tiltrådt av sistnevnte selskaps morselskap, Joh-System Invest AS.

Fisjonen gjennomføres som ledd i reorganiseringen av NorgesGruppen ASA, hvor et

siktemål er å etablere en konsernstruktur der engrosvirksomheten utgjør en av tre divisjoner.

I forbindelse med fisjonen skal det overtakende selskap overta det overdragende selskapets engrosvirksomhet, bestående i hovedsak av de aktiva, rettigheter og forpliktelser som tilhørte det tidligere selskapet Joh-System AS, org.nr. 819 731 322, før dette fusjonerte med en rekke detaljistforetak den 24. februar 2000 (heretter benevnt ”Engrosvirksomheten”). Følgende aktiva som tilhørte tidligere Joh-System AS skal likevel ikke med:

Aksjene i følgende selskap skal ikke følge Engrosvirksomheten:

NorgesGruppen Data AS
Skov Invest AS
Camilla Invest AS
Kiwi Norge AS
Støletorget Eiendom AS
NorgesGruppen Servering AS
Kipett AS
Bama Gruppen AS
Landsverk Tuven AS
Nielsen Norge AS
Norsk Returkartong AS
Norsk Metallgjenvinning AS
Norsk Resy AS
Asko Trondheim AS
CC Vest Mat AS
CC Stormarked AS

Selskapsandelene i følgende ansvarlige selskaper og andelslag skal ikke følge Engrosvirksomheten :

Minidrift ANS
ANS Staburveien 1

UNIL AL

Eiendommer som ikke skal følge Engrosvirksomheten :

Eiendom i Eugeniessgate, Oslo
Kremmergården i Ålesund

De eiendeler, rettigheter og forpliktelser som overtas av det overtakende selskap overtas i den stand de befinner seg ved fisjonens selskapsrettslige gjennomføring.

Eiendeler, rettigheter og forpliktelser som ikke inngår i Engrosvirksomheten forblir i det overdragende selskap.

To av det overdragende selskapets aksjonærer Joh. Johannson AS og Johan Johannson innløser aksjer i NorgesGruppen ASA og mottar vederlag i form av aksjer i det overtakende selskapets morselskap, Joh-System Invest AS. Øvrige aksjonærer i det overdragende selskap skal ikke innløse aksjer eller motta vederlagsaksjer.

I det overdragende selskap gjennomføres i forbindelse med fisjonen en egenkapitalreduksjon på NOK 378.052.465,- tilsvarende den bokførte verdien av de overførte eiendeler og rettigheter, redusert med den bokførte verdien av forpliktelser overtatt av det overtakende selskap.

Konkret gjennomføres reduksjonen ved at:

NOK 2.644.207,90 belastes selskapets aksjekapital ved at denne reduseres fra NOK 3.794.889,80 til NOK 1.150.681,90 ved en innløsning av 26.442.079 aksjer. Innløsningen skjer ved at 23.854.033 aksjer tilhørende Joh. Johannson AS, pålydende NOK 0,10 i alt NOK 2.385.403,30 innløses, og 2.588.046 aksjer pålydende NOK 0,10 i alt NOK 258.804,60 tilhørende Johan Johannson innløses.

NOK 375.408.257,10 belastes selskapets annen egenkapital.

Aksjekapitalen i det overdragende selskap vil således være endret fra NOK 3.794.889,80 til NOK 1.150.681,90 fordelt på 11.506.819 aksjer hver pålydende NOK 0,10.

I NorgesGruppen ASA endres vedtektenes §5 som følge av fisjonen slik:

§ 5

Selskapets aksjekapital er NOK 1.150.681,90 fordelt på 11.506.819 aksjer à NOK 0,10.”

Det overtakende selskap vil i forbindelse med fisjonen påta seg en pengeforpliktelse pålydende NOK 378.052.465,- overfor morselskapet Joh-System Invest AS tilsvarende de bokførte verdier av de overførte eiendeler og rettigheter, redusert med den bokførte verdien av overtatte forpliktelser. Forpliktelsen vil knyttes til en fordring som vil nyttes som et tingsinnskudd i selskapet Joh-System Invest AS, og således danne grunnlag for kapitalforhøyelse og utstedelse av vederlagsaksjer i dette selskapet.

Fisjonen gjennomføres med selskapsrettslig virkning fra og med registrering av gjennomføring av fisjonen i Foretaksregisteret, jf allmennaksjeloven 1997 § 14-8 jf § 13-17 flg. Fra samme tidspunkt anses de eiendeler og forpliktelser som overføres som ledd i fisjonen overført fra det overdragende selskap til det overtakende selskap.

Fisjonen gjennomføres med regnskapsmessig kontinuitet, med virkning fra 01.01.2002. De nye aksjene i Joh-System Invest AS gir rett til utbytte fra regnskapsåret 2002.

Fisjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet etter reglene i skatteloven av 1999 §§ 11-1 flg.

Vederlaget i fisjonen utstedes som nevnt av Joh-System Invest AS som morselskap for det overtakende selskap. Eierskap til vederlagsaksjene innføres i aksjeeierboken for Joh-System Invest AS per dato for registrering av fisjonen i Foretaksregisteret i henhold til allmennaksjelovens og aksjelovens § 14-8 jf. § 13-17. Aksjonærrettigheter kan utøves for de nye aksjer fra dette tidspunkt, jf. allmennaksjeloven og aksjeloven §§ 10-11 og 4-2.

Det er ikke gitt særlige rettigheter som angitt i allmennaksjeloven § 11-1 i det overdragende selskap, og slike rettigheter vil heller ikke bli etablert i det overtakende selskap i forbindelse med fisjonen.

Ingen særlig rett eller fordel skal i forbindelse med fisjonen tilfalle medlemmer av styret i det overdragende selskap eller det overtakende selskap eller daglig leder i noen av disse selskaper.

Fisjonen får ingen betydning for de ansatte i selskapene som deltar i fisjonen. De ansatte i grossistvirksomheten vil fortsette i sine ansettelsesforhold som i dag. De ansatte er informert om fisjonen i henhold til allmennaksjelovens §§ 14-4 tredje ledd jf. 13 – 11.

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjente fisjonsplanen, herunder den nevnte kapitalnedsettelse og vedtektsendringen.

5. Fusjon med Joh-System Invest AS

Generalforsamlingen gjennomgikk fusjonsplan utarbeidet av styrene i NorgesGruppen ASA og Joh-System Invest AS, hvor NorgesGruppen ASA er det overtakende selskap, og Joh-System Invest AS er det overdragende selskap.

Fusjonen gjennomføres som ledd i reorganiseringen av NorgesGruppen ASA, hvor et siktemål er å etablere en konsernstruktur der engrosvirksomheten utgjør en av tre divisjoner.

Fusjonen gjennomføres med hjemmel i allmennaksjeloven kapittel 13, skatteloven av 1999 kap. 11 og regnskapsloven, etter det regnskapsmessig prinsipp om kontinuitetsgjennomskjæring.

Ved vedtakelse av fusjonen er det ikke i det overdragende selskap aksjeeiere med særlige rettigheter eller innehavere av tegningsrett som nevnt i aksjeloven § 11-1. Ingen særlig rett eller fordel vil tilfalle medlemmer av styret eller daglig leder i

forbindelse med vedtagelse eller gjennomføring av fusjonen.

NorgesGruppen ASA skal overta forvaltningen av det overdragende selskap etter godkjenning av denne fusjonsplanen.

Fusjonene skal gjennomføres med regnskapsrettslig kontinuitet med virkning fra og med 01.01.2002, etter prinsippet om kontinuitetsgjennomskjæring. Transaksjonene anses foretatt for NorgesGruppen ASAs regning fra og med 01.01.2002.

Fusjonen gjennomføres med skattemessig kontinuitet, etter reglene i skatteloven av 1999 kapittel 11, og med skattemessig virkning fra og med 01.01.2002.

Selskapsrettslig trer fusjonen i kraft på det tidspunkt fusjonen blir registrert gjennomført i Foretaksregisteret, jf allmennaksjeloven § 13-17.

Fusjonen gjennomføres ved at Joh-System Invest AS overfører til NorgesGruppen ASA hele selskapets virksomhet.

Som vederlag mottar aksjonærene i det overdragende selskap aksjer i NorgesGruppen ASA som følger:

Joh. Johannson AS	23.854.829 aksjer
Johan Johannson	2.588.045 aksjer

I alt 26.442.874 aksjer i det overtakende selskap, hver aksje pålydende NOK 0,10 samlet NOK 2.644.287,4.

Vederlagsaksjene i NorgesGruppen ASA anses tegnet i og med godkjennelse av fusjonsplanen, jf. allmennaksjeloven § 13-3 tredje ledd. Oppgjør for aksjene i form av overføring av virksomhet finner sted i og med registrering av gjennomføring av fusjonen, jf. allmennaksjeloven § 13-17.

De nye aksjene gir rett til utbytte i NorgesGruppen ASA fra og med regnskapsåret 2002.

I alt innebærer gjennomføring av fusjonen for det overtakende selskap at det derved utstedes i alt 26.442.874 nye aksjer i NorgesGruppen ASA, hver aksje pålydende NOK 0,10 og med overkurs NOK 14,20156824, i alt pr aksje NOK 14,30156824. Samlet for alle nye aksjer utstedt i forbindelse med fusjonen utgjør dette i pålydende NOK 2.644.287,40 og i overkurs NOK 375.530.279,60, samlet for alle aksjer NOK 378.052.465,-.

Aksjonærene i det overdragende selskap må, for å kunne utøve aksjonærrettigheter som aksjeeier i NorgesGruppen ASA for de vederlagsaksjene som utstedes i forbindelse med fusjonen, innføres som eier av aksjene i NorgesGruppen ASA' aksjeeierregister i VPS. Slik innføring vil finne sted etter at ikrafttredelsen av fusjonen er registrert i Foretaksregisteret i samsvar med allmennaksjeloven § 13-17.

Etter at styrene har godkjent fusjonsplanen skal det enkelte styre sørge for at det utarbeides en skriftlig rapport om fusjonen og hva den vil bety for eget selskap, jf allmennaksjeloven § 13-9.

Det er ingen ansatte i det overdragende selskap. Fusjonen får ingen betydning for ansatte i det overtakende selskapet, og heller ikke for de ansatte i det overdragende selskapets datterselskap.

Generalforsamlingen fattet følgende vedtak:

Generalforsamlingen godkjente enstemmig fusjonsplanen

6. Vedtektsendring, vedtektenes § 5

Generalforsamling vedtok at § 5 i selskapets vedtekter endres som følger :

§ 5

Selskapets aksjekapital er NOK 3.794.969,30 fordelt på 37.949.693 aksjer à NOK 0,10.”

7. Fullmakt til styret til å forhøye selskapets aksjekapital

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Styret i NorgesGruppen ASA gis fullmakt til å forhøye selskapets aksjekapital med inntil i alt NOK 750.000,-, fordelt på 7.500.000 aksjer hver pålydende NOK 0,10. Fullmakten gjelder frem til avholdelse av ordinær generalforsamling for selskapet i 2003, dog ikke lenger enn for en periode på ett - 1 - år fra og med vedtagelsestidspunktet. Aksjonærenes fortrinnsrett etter aksjeloven § 10-4 kan fravikes etter styrets nærmere beslutning.

Fullmakten omfatter innskudd i annet enn kontanter, herunder innskudd i form av eierandeler i butikkeiende selskaper, butikker, kontrakter med økonomisk fordel i selskapets favør og andre tingsinnskudd etter styrets nærmere beslutning. Det skal ikke som følge av utøvelse av denne fullmakten være flere aksjeklasser i selskapet. Fullmakten omfatter også beslutning om fusjon etter aksjeloven § 13-5.

8. Fullmakt til styret å erverve egne aksjer

Generalforsamlingen traff følgende vedtak:

Generalforsamlingen i NorgesGruppen ASA besluttet herved å gi styret fullmakt til å erverve egne aksjer jf allmennaksjelovens §9-4 med en pålydende verdi av inntil 10% av den registrerte aksjekapitalen i selskapet. Selskapet kan ikke erverve egne aksjer dersom dette medfører at NorgesGruppen ASA-konsernets samlede beholdning av egne aksjer overstiger forannevnte aksjekapital.

Minste beløp som kan betales per aksje skal være pålydende, som er NOK 0,10 per aksje og høyeste beløp som kan betales skal være NOK 500 per aksje.

Styret kan erverve og avhende egne aksjer på enhver måte, herunder gjennom

avtalepart, forutsatt at beslutningen er fattet i selskapets interesse, i samsvar med de av generalforsamlingen gitte retningslinjer og selskapets vedtekter. Ervervet må for øvrig tilfredsstille de krav som følger av allmennaksjeloven §§9-2, 9-3, 9-5 og 9-6.

Denne fullmakt skal gjelde for en periode av 18 måneder regnet fra tidspunktet for avholdelse av generalforsamlingen i NorgesGruppen ASA.

9. Rettet emisjon med fravikelse av fortrinnsrett

Generalforsamlingen besluttet å forhøye selskapets aksjekapital med NOK 71.073,90 fra NOK 3.794.969,30 til NOK 3.866.043,20 ved nytegning av 710.739 aksjer, hver pålydende NOK 0,10.

Aksjekapitalforhøyelsen gjennomføres som en rettet emisjon mot Frontera AS, Joh. Johannson AS og Johan Johannson. Frontera AS gis rett til å tegne 119.976 aksjer, Joh. Johannson AS gis rett til å tegne 539.770 aksjer og Johan Johannson gis rett til å tegne 50.993 aksjer.

Tegning av aksjer skjer på særskilt tegningsformular. Fristen for å tegne aksjene er 31. juli 2002.

Aksjene gir rettigheter i selskapet fra tegningstidspunktet og gir rett til utbytte fra regnskapsåret 2002. Generalforsamlingen besluttet å fravike aksjonærens fortrinnsrett etter allmennaksjelovens §10-5.

For de 710.739 aksjene skal tegnerne betale pålydende beløp som er NOK 0,10 pr. aksje, dvs. at Frontera AS skal betale NOK 11.997,60, Joh. Johannson skal betale NOK 53.977,- og Johan Johannson skal betale NOK 5.099,30, til sammen NOK 71.073,90.

Innbetalingen av tegningsbeløpet skjer ved kontant innskudd av tegningsbeløpet til særskilt bankkonto jf. allmennaksjelovens §10-13 innen den 31. juli 2002”

Som følge av ovennevnte forhøyelse av selskapets aksjekapital, foreslår følgende endring av §5 i selskapets vedtekter:

§5

Selskapets aksjekapital er NOK 3.866.043,20 fordelt på 38.660.432 aksjer à NOK 0,10”.

10. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for år 2000

Styrets årsregnskap for år 2001 ble godkjent av generalforsamlingen.

11. Godkjenning av godtgjørelse til revisor

Styrets forslag til revisors honorar ble godkjent av generalforsamlingen.

12. Valg av styre

Med bakgrunn i forslag fra valgkomiteen i NorgesGruppen ASA ble det valgt nytt styre i NorgesGruppen ASA bestående av følgende styremedlemmer med varamedlemmer.

Det ble dermed valgt følgende styre:

Styrets medlemmer:

Knut Hartvig Johannson, styrets leder
Johan Johannson, styremedlem
Jon Reidar Gundersen, styremedlem
Cato Andreas Holmsen, styremedlem
Sverre Lorentzen, styremedlem
Aage Thoresen, styremedlem
Ivar Kjell Eriksen, styremedlem
Kjell Pettersen, styremedlem

Personlige varamenn:

Olav Berg
Torbjørn Johannson
Peter L. Bernhard
Bjørn Olaisen
Hans Jørgen Lorentzen
Hans Georg Jelsa
Stein Aukner
Karstein Sundt

Valget av Kjell Pettersen er skjedd ved loddtrekning mellom ham og Jan Magne Borgen. Valgkomiteen legger til grunn at styret velger Jan Magne Borgen som observatør i styret og at Pettersen og Borgen, med Morten Corneliussen som varamann, bytter plass ved neste generalforsamling hvis situasjonen da er tilsvarende dagens.

Beslutningene var enstemmige. I sak 9. stemte 4 personer, som i tråd med avgitte fullmakter representerer i alt 618.587 aksjer, blankt

Mer forelå ikke til behandling. Protokollen ble deretter vedtatt og undertegnet. Generalforsamlingen ble hevet.

* * *

Oslo, den 5. juni 2002

Harald Tiedemann Hansen

Styrets leder Knut Hartvig Johannson