

Registreringsdokument

NorgesGruppen ASA



NorgesGruppen

Registreringsdokument

Viktig informasjon

Dette Registreringsdokumentet er godkjent av Finanstilsynet, som kompetent myndighet i henhold til Prospektforordning (EU) 2017/1129. Finanstilsynet har godkjent dette Registreringsdokumentet utelukkende basert på at det oppfyller de standardene som er pålagt i Prospektforordning (EU) 2017/1129. Finanstilsynets godkjenning skal ikke betraktes som en godkjenning av selve utstederen av dette Registreringsdokumentet.

Registreringsdokumentet har utelukkende blitt utarbeidet i forbindelse med søknad om opptak av utsteders obligasjonslån på Oslo Børs. Registreringsdokumentet er gyldig 12 måneder fra Finanstilsynets godkjennelse – 21.06.2023.

Registreringsdokumentet er underlagt norsk lov, såfremt ikke annet er uttrykkelig uttalt. Enhver uenighet vedrørende Registreringsdokumentet skal bli løst ved norsk rett.

Distribusjon av Registreringsdokumentet kan være begrenset ved lov i enkelte jurisdiksjoner, dette kan gjelde eksempelvis USA og Storbritannia. Ut over dette er det ikke blitt foretatt noen handling for å få tillatelse til å distribuere Registreringsdokumentet i noen jurisdiksjoner hvor slik handling er påkrevd. Enhver person som mottar Registreringsdokumentet er pålagt av Selskapet selv å sette seg inn i og overholde slike restriksjoner.

Dette Registreringsdokumentet er ikke et tilbud om å selge eller en anmodning om å kjøpe obligasjoner.

Innholdet i Registreringsdokumentet er ikke en juridisk, økonomisk eller skattemessig rådgivning. Enhver obligasjonseier bør konsultere med sin egen juridiske- og/eller økonomiske rådgiver og/eller skatterådgiver.

Kopier av Registreringsdokumentet kan fås ved henvendelse til Selskapet.

INNHALDSFORTEGNELSE

1. Risikofaktorer.....	4
2. Ansvarlige	6
3. Definisjoner	7
4. Revisorer.....	8
5. Opplysninger om utsteder.....	9
6. Forretningsoversikt.....	12
7. Styre, ledelse og tilsynsorganer.....	16
8. Større aksjeeiere.....	20
9. Finansiell informasjon	21
10. Dokumenter som er tilgjengelige for offentligheten	24
11. Opplysninger fra tredjemann.....	25
12. Kryssreferanseliste.....	26
13. Vedlegg	27

1. Risikofaktorer

Investering i obligasjoner utstedt av NorgesGruppen ASA innebærer risiko. NorgesGruppen ASA er morselskapet i Konsernet. Risikofaktorer tilknyttet NorgesGruppen ASA er tilsvarende som Konsernets risikofaktorer. Hvis noen av følgende risikoer faktisk oppstår, kan Selskapets virksomhet, økonomiske stilling eller driftsresultat bli vesentlig negativt påvirket. Faktorene beskrevet nedenfor oppsummerer risikoen som Selskapet er kjent med og representerer de viktigste risikoene som ligger i det å investere i obligasjoner utstedt av Selskapet.

Nedenfor angir Selskapet de mest vesentlige risikoene, i sin vurdering, hensyntatt den negative effekten den aktuelle risikoen vil ha for Selskapet og sannsynligheten for at den oppstår. Inntreffer flere av risikofaktorene beskrevet nedenfor samtidig kan det føre til at NorgesGruppen ASA ikke kan betale renter, hovedstol eller andre beløp på eller i forbindelse med obligasjonene.

FINANSIELL RISIKO

De viktigste finansielle risikoene Selskapet er utsatt for er knyttet til likviditetsrisiko, valutarisiko og renterisiko. Selskapets ledelse har en løpende vurdering og oppfølging av risikoene og fastsetter retningslinjer for hvordan disse skal håndteres. Finansiell policy følges opp av den sentrale finansavdelingen i samarbeid med de enkelte driftsenhetene i konsernet.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko menes risiko for Konsernet med datterselskapers evne til å betjene betalings- og øvrige gjeldsforpliktelser etter hvert som de forfaller. NorgesGruppen er utsatt for likviditetsrisiko ved blant annet at Selskapets finansielle forpliktelser ikke sammenfaller med kontantstrømmen Selskapet genererer fra drift, samt risiko for at NorgesGruppen evt. ikke er i stand til å refinansiere sine lån over flere år. Dette kan påvirke NorgesGruppen sin evne til å betale tilbake lån til långivere samt å ikke få nye lån som kan påvirke Selskapets fremtidige investeringsmuligheter.

Valutarisiko

NorgesGruppen er i hovedsak eksponert for valutarisiko på euro, dollar, svenske- og danske kroner på varestrøm, investeringer og tjenester. NorgesGruppen rapporterer i norske kroner så en økning eller en reduksjon i valutakursen for de relevante valutaene i markedet ville øke eller redusere Konsernets valutainstrumenter og pengeposter i utenlandsk valuta og tilsvarende endre Konsernets egenkapital og resultat eller totalresultat.

Renterisiko

Konsernet er utsatt for svingninger i rentemarkedene. Rentebetingelser på langsiktig gjeld er i stor grad flytende rente basert på NIBOR med tillegg av margin. NorgesGruppen har en middels rentebindingsportefølje. En økning eller reduksjon av markedsrentene vil medføre endring av Konsernets rentekostnad. En økning i rentene vil øke renteutgiftene og redusere kontantstrømmen til Konsernet.

KREDITTRISIKO

Kredittrisiko er risikoen for at en part i en finansiell eller fysisk handel vil påføre den annen part et finansielt tap ved ikke å innfri sine forpliktelser. Konsernets er utsatt for kredittrisiko knyttet til utlån, kreditter, garantier, kundefordringer og derivatkontrakter, historisk har konsernet meget lave realiserte tap på kundefordringer. Konsernet bærer en risiko ved at de som har mottatt lån eller andre motparter ikke er i stand til å oppfylle sine forpliktelser og å gjøre opp for seg som avtalt ovenfor NorgesGruppen. Dette kan medføre tap for datterselskap i NorgesGruppen og påvirke Konsernets resultat negativt.

MARKEDSRISIKO

Gjenåpningen etter pandemien førte til et skifte i omsetningen i matmarkedet. Den lånte omsetningen til tradisjonell dagligvare fra grensehandel og serveringsbransjen har gått tilbake, noe som gjorde at serveringsmarkedet tok seg kraftig opp. En krevende makroøkonomisk situasjon

Registreringsdokument

skapte betydelige kostnadsøkninger på innkjøp av varer fra leverandørene og på viktige innsatsfaktorer som transport, energi og emballasje. I tillegg har inflasjonen i Norge vært historisk høy, både ved utgangen av 2022 og videre inn i 2023. Dette har man også sett i de andre Nordiske landene.

2023 vil være preget av redusert kjøpekraft når Norge går inn i en periode med lavere økonomisk vekst. Dette vil gi lavprisprodukter og -konsepter et nytt oppsving, mens serveringsmarkedet, mat-i-farta og supermarkeder må gjøre tilpasninger. NorgesGruppen forventer at de langsiktige trendene i markedet vil komme tilbake når kjøpekraften igjen styrkes. I 2022 utgjorde lavprissegmentet hele 69,9 prosent av dagligvaremarkedet.

For NorgesGruppen innebærer det enda tøffere konkurranse om kundene mot de andre lavprisaktørene. Og behov for å følge med på konseptene innen supermarked, mat-i-farta og serveringsmarkedet.

2. Ansvarlige

ANSVARLIGE FOR INFORMASJONEN

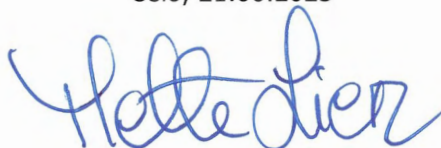
Ansvarlige for informasjonen gitt i Registreringsdokumentet er følgende:

NorgesGruppen ASA
Karenslyst allé 12-14, 0278 Oslo, Norge
Postadresse: Postboks 300 Skøyen, 0213 Oslo, Norge

ANSVARSERKLÆRING

NorgesGruppen ASA bekrefter at opplysningene i Registreringsdokumentet så langt NorgesGruppen ASA kjenner til er i samsvar med de faktiske forhold, at det ikke forekommer utelatelser fra Registreringsdokumentet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet.

Oslo, 21.06.2023



NorgesGruppen ASA
Karenslyst allé 12-14
0278 Oslo

FINANSTILSYNETS GODKJENNELSE

Dette Registreringsdokumentet er godkjent av Finanstilsynet, som kompetent myndighet i henhold til Prospektforordning (EU) 2017/1129. Finanstilsynet har godkjent dette Registreringsdokumentet utelukkende basert på at det oppfyller de standardene til fullstendighet, forståelighet og sammenheng som er pålagt i Prospektforordning (EU) 2017/1129. Finanstilsynets godkjenning skal ikke betraktes som en godkjenning av selve utstederen av dette Registreringsdokumentet.

3. Definisjoner

Selskapet	-	NorgesGruppen ASA med org.nr 819 731 322
Konsernet / NorgesGruppen	-	NorgesGruppen ASA med datterselskaper
NOK	-	Norske kroner
Registreringsdokument	-	Dette dokumentet datert 21.06.2023

4. Revisorer

NorgesGruppen ASA's revisor har for perioden det er gitt historisk finansiell informasjon i dette Registreringsdokumentet vært Deloitte AS, Dronning Eufemias gate 14, Postboks 221 Sentrum, 0103 Oslo, Norge.

Deloitte AS er medlem av Den norske Revisorforening.

5. Opplysninger om utsteder

NorgesGruppen ASA er et allment aksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven. NorgesGruppen ASA ble stiftet 16. oktober 1963 og registrert i Foretaksregisteret i Brønnøysund 12. mars 1995 med organisasjonsnummer 819 731 322 og LEI 5967007LIEEXZXGHY826. Selskapets registrerte navn er NorgesGruppen ASA, det kommersielle navnet er NorgesGruppen.

Selskapets forretnings- og besøksadresse er:

Karenslyst allé 12-14,
0278 Oslo,
Norge.

Selskapets postadresse er:

Postboks 300 Skøyen,
0213 Oslo,
Norge.

Tlf: +47 24 11 31 00.

Web: www.NorgesGruppen.no¹

NorgesGruppens kjernevirksomhet er detalj- og engrosvirksomhet innenfor daglige forbruksvarer. Gjennom dagligvarekjedene representerer Konsernet en markedsandel på 43,5² prosent innen dagligvarehandelen.

NorgesGruppens historie strekker seg over 150 år tilbake i tid, både innenfor detalj- og grossistvirksomhet. Eierne har gjennom fem generasjoner videreutviklet selskapet til det vi kjenner det som i dag. Langsiktighet i forvaltning av verdiene og investeringene kommer samfunnet til gode gjennom en daglig verdiskaping og et ønske om en videreutvikling for hver generasjon.

NorgesGruppens formål er definert i Selskapets vedtekter §4: *«Selskapets virksomhet er å drive forretningsvirksomhet med hovedvekt på strømlinjeforming av engros- og detaljfunksjonen, samt relevant produksjonsvirksomhet, med sikte på å bedre konkurransekraften både på innkjøps-, markedsførings- og varestrømssiden samt alt som står i forbindelse med dette. Herunder investering i fast eiendom, aksjer og andre selskaper, nasjonale og utenlandske, i den grad dette inngår i realiseringen av ovennevnte formål»*

NorgesGruppen har en offisiell kredittrating utstedt av Nordic Credit Rating på BBB+ med positive utsikter. En kredittrating på dette nivået betegner et selskap med god finansiell robusthet og dermed relativt moderat konkurssansynlighet.

Fullstendig ratingrapport fra Nordic Credit Rating kan du finne her:

<https://nordiccreditrating.com/issuier/norgesgruppen-asa>¹

NorgesGruppen ASA er Konsernets morselskap. Det er i alt 127 årsverk ansatt på fulltid i morselskapet hvor virksomhet utgjør primært konsernfunksjonene Økonomi og finans, Kommunikasjon og samfunnskontakt, Kategori, Innkjøp og Kvalitet, Forretningsutvikling og HR.

NorgesGruppen består av morselskapet NorgesGruppen ASA og i alt 327 datterselskaper. NorgesGruppen har butikker i 313 av landets 356 kommuner. NorgesGruppen har 29 540 direkte ansatte i egneide virksomheter. I tillegg kommer 14 599 ansatte i kjøpmannseide butikker som driftes gjennom våre kjedekonsepter. All vesentlig virksomhet er basert i Norge. De fleste datterselskapene er 100 % eid. I noen selskaper er det minoritetsinteresser, men disse anses ikke å være vesentlige. En oversikt over de mest vesentlige datterselskapene finnes i Årsrapporten 2022; «Note 3 – Konsernets sammensetning». Vennligst se kryssreferanseliste i kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

¹ Informasjonen på hjemmesiden utgjør ikke en del av Registreringsdokumentet, med mindre den spesifikke informasjonen er inkorporert ved henvisning.

Registreringsdokument

NorgesGruppen har tre ambisjoner som konsernstrategien bygger på:

- **Kundens førstevalg**
Vi skal være kundens førstevalg av forbruks varer og tjenester i matmarkedet. Det oppnår vi ved å være billigst, ha størst utvalg og tilby den beste handle opplevelsen i alle kundeflater.
- **Konkurransedyktig verdikjede**
Vi skal ha en verdikjede som er kostnadsledende og best på samarbeid og innovasjon. Dette skal vi klare ved å være bransjens foretrukne sted å jobbe og best på drift.
- **Bærekraftig og klimanøytral**
Vi skal lede an i det grønne skiftet på veien mot klimanøytralitet. Vi jobber for å styrke folkehelsen og skal være bransjens beste på sunnhet og ressurs-utnyttelse. Vi skal skape muligheter for alle og gjøre oss fortjent til stor tillit i befolkningen.

Vekst og kontinuerlig utvikling er avgjørende for ethvert selskap. Markedet som NorgesGruppen konkurrerer i er i løpende utvikling. Strategien må tilpasses drivkrefter i omgivelsene, konkurransen i markedet og forbrukertrender. Å oppnå vekst i markedet er essensielt i en bransje med små marginer.

Gjennom effektiv drift med årlige produktivitetsforbedringer skal NorgesGruppen ha konkurransekraft til å konkurrere i det store matmarkedet. En viktig målsetting for Konsernet er å oppnå en omsetningsvekst som er høyere enn kostnadsveksten.

NorgesGruppen har mål om å bli klimanøytral i driften innen 2030, bidra til en sunnere og grønnere handlekurv kundene og sørge for et bærekraftig arbeidsliv og en bærekraftig verdikjede.

DAGLIGVAREMARKEDET²

I det totale matmarkedet konkurrerer tradisjonelle dagligvarebutikker, netthandelsaktører, serverings steder, kiosk- og bensin-stasjoner, grensehandelsbutikker, spesial forretninger, faghandels-butikker, taxfree-butikker og mange typer nisjeforretninger.

I 2022 tok serveringsmarkedet og grensehandelen tilbake markedsandeler som de hadde mistet til dagligvare gjennom pandemien. Det førte til negativ markedsvekst for tradisjonell dagligvare sammenlignet med året før, med en nedgang på 2,8 prosent. I andre halvår var imidlertid markedsveksten positiv som følge av høy prisvekst.

Høye priser på råvarer og strøm preget 2022. Prisene på svin, kylling, storfe, laks, sukker og emballasje økte betydelig. Denne kostnadsøkningen tar leverandørene ut i pris til butikkene i første kvartal 2023 gjennom sine varslede prisøkninger. Prisveksten er ikke unik for Norge, og flere naboland har av samme årsaker opp levd enda høyere prisvekst. Ifølge Eurostat var prisveksten på mat og alkoholfri drikke i Norge på 11,5 prosent i perioden fra desember 2021 til desember 2022. Til sammenligning var tilsvarende vekst i Danmark 14,9 prosent, Finland 16 prosent og Sverige 18,6 prosent.

I 2022 var verdien av det totale matmarkedet rundt 330 milliarder kroner. Av dette står rene dagligvarebutikker for ca. 211,2 milliarder kroner. NorgesGruppens andel av totalmarkedet var 29 %. Gjennom dagligvarekjedene representerer Konsernet en markedsandel på 43,5 prosent i 2022 innen dagligvarehandelen. Markedsandelen er fordelt mellom Konsernet dagligvarekjeder slik: Meny 10,2 prosent, Kiwi 22,5 prosent, Spar 6,9 prosent og Joker på 3,4 prosent og Nærbutikken på 0,5 prosent.

² ² https://www.norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2022/ng_ars--og-barekraftsrapport-2022.pdf - Side 11 og 12, samt side 32, 34, 36 og 37 + Nielsen IQ Dagligvareerapporten 2023 – ikke offentlig tilgjengelig

Registreringsdokument

Konkurransen i matmarkedet beskrives av kjøpmennene som svært sterk, og kampen om kundene var hard i 2022. Det ble etablert mange nye butikker i matmarkedet, der dagligvarekundene benytter seg av flere enn tre ulike kjeder hver måned. Kundene har i gjennomsnitt fire-fem kjeder innen handle avstand.

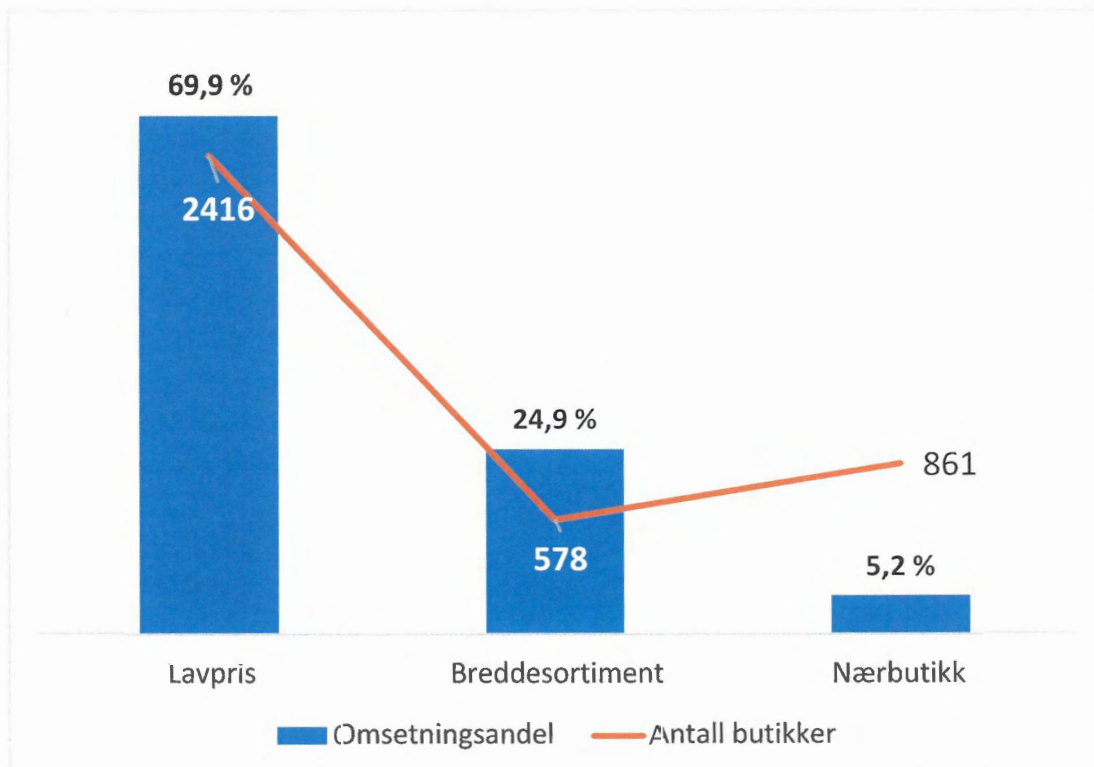
Analyseselskapet Nielsen IQ har for 2023 endret innsikten de publiserer og de går kun ut med andelen i de ulike segmentene innen matmarkedet og tradisjonell dagligvare, heller enn den enkelte kjedes markedsandel. Årsaken til dette er at stadig større andel av hendelen gjøres utenfor tradisjonell dagligvare og at flere aktører har profiler som krysser inn mot det totale matmarkedet.

Butikksegmentene definerer ut fra hvilket sortiment og profil de har i markedet. Kjedenes innen tradisjonell dagligvare er fordelt slik:

- Lavpris: REMA 1000, Kiwi, Extra, Coop Prix, Bunnpris
- Bredsortiment: Coop Mega, Spar/Eurospar, Meny, OBS
- Nærbutikker: Joker, Matkroken, Coop Marked, Nærbutikken, NorgesGruppen Øvrige

NorgesGruppen, REMA 1000 og Bunnpris er familieeide virksomheter, mens Coop er eid av medlemmene.

Omsetningsandel og antall butikker fordelt på butikksegmenter:



Omsetningsandelen i lavprissegmentet øker med om lag 1,1 prosentpoeng fra 2021 til 2022, på bekostning av både bredsortiment og nærbutikk.

Kilde: Nielsen IQ Dagligvarerapporten 2023.

6. Forretningsoversikt

NorgesGruppens virksomhet er innen varehandel med mat og drikke og andre daglige forbruksvarer. NorgesGruppen konkurrerer i matmarkedet, der det leveres handleopplevelser gjennom ulike konsepter: lavpris, super-markeder, nærbutikker, storhandel og mat-i-farta. I 2022 etablerte NorgesGruppen et helt nytt tilbud i matmarkedet gjennom stor-handelskjeden Gigaboks. Norges Gruppen kjøpte seg også inn i Dollarstore, et lavpris-konsept innen non-food. Kjedekonseptene tilbyr en kombinasjon av fysiske butikker og netthandel, både fra selvstendige kjøpmenn og egneide utsalgssteder i hele landet. Distribusjon, innkjøp og matproduksjon er integrerte deler av forretningen.

Konsernet er delt inn i virksomhetsområdene; *Engros, Detalj, Merkevarer, Eiendom og Andre aktiviteter*.

ENGROS

Virksomhetsområdet engros innbefatter engrosselskapene og storcash. Engrosvirksomheten omsetter varer til egneid og kjøpmannseid butikkvirksomhet, kiosk- og servicehandel, servering og storhusholdning.

Engrosvirksomheten ASKO's varestrømsmodell bygger på regionale lagre med høyt-rullerende varer, to sentrallagre for henholdsvis kjø- og tørrvarer samt et godt transportnettverk i varestrømmen fra leverandører og sentrallagre og ut til ASKO-selskapene. ASKO betjener alle NorgesGruppens butikker, 14 000 kunder i serveringsmarkedet og en rekke selvstendige dagligvareaktører. Automatiserte bestillingsrutiner og hyppige leveranser sikrer at butikkhyllene er fulle av produkter med lengre holdbarhet. I tillegg har NorgesGruppen for tiden en innkjøpsavtale med Bunnpris som medfører at ASKO også leverer dagligvarer til Bunnprisbutikker. NorgesGruppens to store konkurrenter i detaljmarkedet – Rema 1000 og Coop Norge – har begge egne grossistvirksomheter. Det skjer ingen leveranser fra ASKO til disse to aktørene. Foruten leveranser til Bunnpris, leverer NorgesGruppen også til noen små uavhengige butikker uten kjedetilknypning.

I 2022 begynte overføringen av logistikk og distribusjon av frukt og grønt fra BAMA Dagligvare til ASKO. Når endringen i ny samarbeidsmodell er gjennomført i 2023, vil rundt 500 medarbeidere i BAMA Dagligvare ha ny arbeidsplass hos ASKO. ASKO Oslofjord i Sande åpnet offisielt i august 2022. Det er det første industribygget i Norden med miljøsertifikatet BREEAM-NOR Outstanding. Sertifiseringen ble gjennomført av Grønn Byggallianse og bygget ble sertifisert 23.06.22. Kort sagt er BREEAM-NOR et miljøsertifiseringssystem for bærekraftige bygg og er Norges eneste metode for slik sertifisering. BREEAM-NOR utstedes på fem ulike nivåer: Pass, Good, Very Good, Excellent og Outstanding. Standarden stiller krav til god planlegging, analyser og gjennomføring på ni ulike områder; ledelse, helse og innemiljø, energi, transport, vann, materialer, avfall, arealbruk og økologi og forurensing. Miljøvennlig materialvalg med blant annet lavkarbonbetong, energiproduksjon fra solceller på taket, sedumplanter på resterende takflater og varmegjenvinning fra kjølekompressorene er noen av tiltakene i bygget. Lavest mulig CO₂-fotavtrykk har vært et gjennomgående mål for tomtevalg og bygg, og for driften. ASKO Oslofjord har tenkt på både klimaeffekt, og samtidig vært opptatt av biomangfold og naturinngrep.

Solcelleparken på taket øker i tillegg NorgesGruppens produksjon av fornybar energi.

Omtrent samtidig ankom de to batterielektriske sjødronene som nå trafikkerer strekningen Horten–Moss med dagligvarer. De to dronene er helelektriske lasteskip som frakter trailere og containere med varer og er tilknyttet havneinfrastrukturen i henholdsvis Moss og Horten. På sikt er målet at sjødronene blir førerløse.

Med de to fartøyene i drift har ASKO etablert en utslippsfri transportkjede mellom lagrene i Vestby og Sande. Den utslippsfrie transportkjeden består av elektriske lastebiler som frakter varer fra lagrene på Vestby og i Sande, til sjødronene ved Moss og Horten havn, som igjen frakter varene over Oslofjorden og til igjen henholdsvis lagrene på Vestby og i Sande. Ved utgangen av 2022 hadde ASKO i alt over 100 fossilfrie biler i drift. Flere nye elektriske lastebiler vil ankomme i 2023. Det vil føre ASKO nærmere målet om null utslipp fra transporten innen utgangen av 2026.

Registreringsdokument

Målet om null utslipp fra transport er ambisjonen ASKO³ har satt seg om å kun bruke fornybart drivstoff i distribusjonen – dette blant annet gjennom å ta i bruk hydrogen, elektrisitet og biogass fra bærekraftige kilder.

Storcash er en del av engrosvirksomheten i NorgesGruppen og tilbyr et bredt og lokaltilpasset vareutvalg til bedriftsmarkedet. Storcash er en cash & carry grossist, som med dagens ni butikker er godt etablert i store deler av landet. Bodø Storcash vil åpne i 2023.

Virksomhetsområdet består av totalt 21 selskaper – de mest vesentlige enhetene er listet opp i Årsrapporten 2022; «Note 3 – Konsernets sammensetning». Vennligst se kryssreferanseliste i kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

DETALJ

Virksomhetsområdet detalj består av egneid butikkvirksomhet innen dagligvare gjennom konseptene MENY, Jacobs, EUROSPAR, SPAR, Joker, CC Dagligvare og KIWI, samt profilhusene som drifter konseptene for både egneide og kjøpmannseide butikker. I 2022 ble også forbruksvarer en del av virksomhetsområdet gjennom konseptene Gigaboks og Dollarstore.

KIWI er NorgesGruppens profilerte lavpriskjede og skal være i førersetet på pris. SPAR er det lokale supermarkedet med gode tilbud og ferskvareidisk. MENY er supermarkedkjeden med et attraktivt og bredt vareutvalg. Joker er lokalbutikken som dekker dine behov for daglige forbruksvarer og lokalt etterspurte tjenester.

Gigaboks er NorgesGruppens nye storhandelskjede. Målet er å gi kundene en ny type handleopplevelse gjennom salg av varer i store forpakninger, nyttige faghandelsprodukter og spennende partier. Dollarstore er et kjedekonsept innen non-food, med vareutvalg innen kategorier som personlig pleie, hobby og rengjøring.

Virksomhetsområdet består av totalt 75 selskaper – de mest vesentlige enhetene er listet opp i Års- og bærekraftsrapporten 2022; «Note 3 – Konsernets sammensetning». Vennligst se kryssreferanseliste i kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

På detaljleddet i dagligvaremarkedet konkurrerer NorgesGruppen hovedsakelig mot Rema 1000, Coop Norge og Bunnpris. NorgesGruppen anser imidlertid også aktører som Europris, Rusta, Nille, Normal, Iceland som sterke konkurrenter innenfor visse varegrupper. Konkurransen om kundene oppleves som svært hard og NorgesGruppen har gjort betydelige effektiviseringsgrep de siste årene for å bedre egen konkurranseevne.

MERKEVARE

Virksomhetsområdet merkevare er definert å omfatte i hovedsak Unil, Bakehuset, Matbørsen og Joh. Johannson Kaffe samt produksjonseiendom knyttet til selskapene.

Unil AS – Unil AS er NorgesGruppens leverandør av egne merkevarer og er ansvarlig for import, utvikling, innkjøp og markedsføring av produkter under merkevarene First Price, Eldorado, Jacobs Utvalgte, Unik, Fauna, Fiskemannen, Folkets, Fersk og Ferdig, Seidel og GoEco, og har en portefølje på over 4000 produkter. Deres varer distribueres til butikker, restauranter, kantiner og institusjoner rundt om i hele landet.

Bakehuset – Bakehuset består av elleve lokalbakerier og er et heleid selskap av i NorgesGruppen. Hver dag leverer de lokale bakeriene ferske brød og kaker til dagligvarebutikker, kiosker og bensinstasjoner over store deler av Norge.

³ <https://asko.no/om-oss/fokus-pa-miljo/biodrivstoff/>

Registreringsdokument

Matbørsen – Matbørsen er en håndverksbedrift som ble grunnlagt i 1994 av familien Henriksen. De produserer spiseferdige produkter og måltidsløsninger til dagligvare -og storhusholdningsmarkedet og er en produsent av spiseferdige produkter til ferskvarediskene i Norge. Som heleid av NorgesGruppen ASA produserer de flere varemerker for de ulike butikkjedene.

Joh. Johannson Kaffe AS – Joh. Johannson Kaffe AS er eid av NorgesGruppen ASA. De er ansvarlig for innkjøp, import, foredling og salg av, hovedsakelig egenprodusert kaffe. Datterselskapet Joh. Salg AS er ansvarlig for markedsføringen av produktene. Varene selges til både dagligvare- og storhusholdningssektoren (bensinstasjoner, kiosker, gatekjøkken, restauranter, kantine og hoteller). Deres viktigste merkevarer er Evergood, Ali, Green World, Farmers, Cirkel, Intenso og kaffeserien "Coffee of the World".

Virksomhetsområdet Merkevare er en integrert del av NorgesGruppens dagligvarevirksomhet, hvor formålet er å produsere produkter for salg i NorgesGruppens egne butikker. Virksomhetsområdet opererer ikke i noe marked i egentlig forstand ettersom Merkevare utelukkende leverer tjenester/selger produkter internt i Konsernet. NorgesGruppens egne merkevarer konkurrerer ikke direkte med tradisjonelle merkevareleverandører om innpass i NorgesGruppens butikker.

Virksomhetsområdet består av totalt 19 selskaper – de mest vesentlige enhetene er listet opp i Årsrapporten 2022; «Note 3 – Konsernets sammensetning». Vennligst se kryssreferanseliste i kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

EIENDOM

Eiendomsområdet består av eiendom primært innen detaljsegmentet, i den grad disse er skilt ut i egne selskaper. Virksomhetsområdet består av totalt 170 selskaper. NorgesGruppen Eiendom har som hovedfokus å sikre gode beliggenheter for Selskapets kjeder og virksomheter.

NorgesGruppen besitter via datterselskaper over 800.000 kvm med eiendomslokaler i Norge. Dette er alt fra enkeltbygg til kjøpesenter og engroslager. Selskapet jobber uavbrutt med å skaffe gode beliggenheter for Selskapets butikker. I tillegg til egen eiendom leies det inn over 1.000.000 kvm til bruk for Selskapets virksomheter.

NorgesGruppen er også deleier i en rekke andre eiendomsselskaper. Ett av disse er Scala Eiendom, et kjøpesenterselskap bestående av 22 kjøpesentre og om lag 625 MNOK i årlige leieinntekter.

ANDRE AKTIVITER

Andre aktiviteter består av blant annet servicehandel, tilknyttede selskaper og administrative selskaper.

NorgesGruppen definerer servicehandel og servering med utgangspunkt i kundene og ulike spisesituasjoner: formelle restauranter, kjappe og uformelle restauranter, hurtigmat, mat- og drikkebarer, kiosker og bensinstasjoner. Innenfor servicehandel konkurrerer NorgesGruppen således med andre tilbydere av lignende konsepter.

Innenfor servicehandel finnes butikker som MIX, Deli de Luca, TIGER og Jafs. I tillegg eier NorgesGruppen Servicehandel 50 prosent av Kaffebrenneriet AS og 50 prosent av Big Horn Steak House Norge AS.

MIX – er en landsdekkende kjøpmannsdrevet kjede som består av både MIX kiosker og gatekjøkken og medlemmer med samarbeidsavtale.

Deli de Luca – tilbyr kundene ferdige måltidsløsninger og kaffe både som take away og til å spise på stedet I 2022 åpnet Deli de Luca to nye utsalgssteder med et nytt bykonsept som prioriterer plukk-og-miks-bakevarer og «on the go»-produkter.

Registreringsdokument

TIGER – Driftsselskapet Tiger har 118 butikker på bensinstasjoner med god plassering og synlighet langs norske veier.

Jafs – er profilert som en hamburgerspesialist, samtidig som vi i større grad tilbyr plantebaserte menyvalg.

Kaffebrenneriet AS – er en kjede av kaffebarer.

Big Horn Steak House Norge AS - Big Horn Steakhouse er inspirert av det tradisjonelle amerikanske steakhouse hvor biffen står i fokus.

NorgesGruppen er også representert i ulike bransjer og markeder gjennom investeringer i tilknyttede selskaper. Tilknyttede selskaper er selskaper hvor NorgesGruppen har betydelig innflytelse, men ikke kontroll, over den finansielle og operasjonelle styringen. Dette er selskaper som:

BAMA – BAMA Gruppen AS er det ledende selskapet i Norge innen fersk frukt, grønnsaker, bær og poteter, og er NorgesGruppens leverandør av frukt og grønt. I tillegg har selskapet en voksende posisjon innen omsetning av blomster. Selskapet er en av landets eldste private handels bedrifter. Hovedkontoret ligger i Oslo. BAMA Gruppen AS er eiet av AS Banan (34 %), Rema Industrier AS (20 %) i tillegg til NorgesGruppen (46 %).

Norli – en norsk bokhandelkjede hvor NorgesGruppen eier 49 %, med satsing på netthandel og med butikker over hele landet.

Dagrofa - Mahia 17 ApS eier 100 % av Dagrofa ApS, som er et dansk konsern innen dagligvare og storhusholdning. Dagligvarevirksomheten består av Dagrofa Logistikk AS og butikkdrift gjennom profilene MENY, Min Købmand, SPAR og Let-Køb i en kombinasjon av egneide og kjøpmannseide butikker. Storhusholdningsvirksomheten utøves gjennom Dagrofa Foodservice AS. Mahia 17 ApS eies med 48,9 % av NorgesGruppen, 41,5 % av KFI Erhvervsdrivende Fond og 9,6 % av kjøpmenn.

TRN - Travel Retail Norway selger taxfree-artikler til reisende på Oslo lufthavn Gardermoen og Avinors lufthavner i Kristiansand, Stavanger, Bergen og Trondheim. Selskapet driver i tillegg syv duty paid-butikker ved Oslo, Bergen, Stavanger og Trondheim lufthavner. NorgesGruppen eier 24,5 % av TRN

Eurocash - en av grensehandelens matvarekjeder med butikker i Sverige langs grensen mot Norge. NorgesGruppen eier 49 % av Eurocash.

Pisiffik – en Grønlandsk detaljkjede. Selskapet består har over 50 butikker fordelt på seks byer på den grønlandske vestkyst gjennom kjedene Pisiffik, SPAR, Torrak Fashion, Jysk, Sweet Home, Pisattat, Elgiganten, Notabene, Akiki samt webshopen pisiffik.gl. I tillegg eier Pisiffik engrosvirksomheten KK Engros, som leverer til hele Grønland fra hovedlageret i Nuuk, webshop samt tre Cash & Carry-butikker. NorgesGruppen eier 47 % av Pisiffik.

7. Styre, ledelse og tilsynsorganer

SELSKAPETS STYRE

Styreleder - Johan Johannson

Styremedlem i Joh. Johannson Handel AS. Joh. Johannson Handel AS innehar 29 760 242 aksjer i NorgesGruppen.

Styremedlem – Gisele Marchand

Heltids styrearbeidende. Styreleder Gjensidige Forsikring ASA, Nationalteatret AS, Norgesgruppen Finans Holding AS og Boligbygg Oslo KF. Styremedlem i Selvaag Bolig ASA, Scatec ASA, Eiendomsspar AS og Viktoria Eiendom. Medlem av valgkomiteen i Entra ASA.
Antall aksjer i Norges Gruppen: 0

Styremedlem – Guri Størvold

Partner i Zynk Communication & Leadership AS. Styremedlem i Gammel Nok.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem – Ørjan Svanevik

Managing Director i Oavik Capital. Styremedlem NorgesGruppen Finans Holding AS.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem - Filip Lorentzen

Investor innen drift og utvikling eiendom og innehar styreverv i Brødrene Lorentzen AS og tilhørende datterselskaper.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 3 600 000

Styremedlem – Martine Myrstad Dybvik

Kjøpmann, SPAR Spjelkavik.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem - Hilde Vatne

Regionsdirektør i JM Norge AS. Styremedlem DnB Næringseiendom AS, JM OY og Pareto Bank ASA. Styreverv i flere eiendomsutviklingselskaper i regi av JM Norge.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem - Jan Magne Borgen

Kjøpmann og innehar styreverv i diverse andre selskaper innen handel og eiendom.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 983

Observatør - Knut Hartvig Johannson

Styreleder i Joh. Johannson Handel AS. Joh. Johannson Handel AS innehar 29 760 242 aksjer i NorgesGruppen.

Ansatte-representanter:

Styremedlem – Janne Karin Hjørnevik

Butikksjef Kiwi Palmafossen
Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem – Roar Bakkejord

Hovedtillitsvalg Bakehuset AS
Styremedlem Bakehuset AS
Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Observatør – Trine Dahlstrøm

Ansattevalgt observatør
Hovedtillitsvalgt MENY
Medarbeider MENY Drøbak
Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Observatør – Stian Kvalvaag

Ansattevalgt observatør
Konserntillitsvalgt ASKO Norge AS.
Styremedlem ASKO Midt-Norge AS.
Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

SELSKAPETS LEDELSE

Runar Hollevik

Konsernsjef

Konsernstab:

Mette Lier

Konserndirektør, Økonomi/finans

Øyvind Andersen

Konserndirektør, Innkjøp og kategoriutvikling

Truls Fjeldstad

Konserndirektør, Detalj, Region og Eiendom

Stein Rømmerud

Konserndirektør, Kommunikasjon og samfunnskontakt

Dina Rolstad Thune

HR-direktør Konsern

Finn Dybvik

Direktør Forretningsutvikling

REVISJONSUTVALG

Revisjonsutvalget består av tre medlemmer valgt av og blant styrets medlemmer, hvorav ett medlem representerer kjøpmenn; Gisele Marchand (leder), Hilde Vatne, og Jan Magne Borgen.

Revisjonsutvalget møtes minst tre ganger i året, og har som mandat å:

- Informere styret om resultatet av den lovfestede revisjonen og forklare hvordan revisjonen bidro til regnskapsrapportering med integritet og revisjonsutvalgets rolle i den prosessen.

Registreringsdokument

- Regelmessig gjennomgå arbeidet og resultater innen bærekraftsområdene miljø, helse og mennesker, og komme med anbefalinger for å sikre at selskapets rutiner bidrar til å innfri krav og forventninger til bærekraftsrapportering.
- Forberede styrets behandling av den finansielle rapportering og komme med anbefalinger eller forslag for å sikre dens integritet, når det gjelder regnskapsrapportering, overvåke systemene for internkontroll, risikostyring og internrevisjon uten at det bryter med revisjonsutvalgets uavhengige rolle.
- Ha løpende kontakt med selskapets valgte revisor angående revisjonen av selskapets årsregnskap og konsernregnskap, herunder særlig overvåke revisjonsutførelsen i lys av forhold Finanstilsynet har påpekt i henhold til revisjonsforordningen artikkel 26 nr. 6, jf. revisorloven §12-1.
- Vurdere og overvåke revisors uavhengighet etter revisorloven kapittel 8 og artikkel 6 i revisjonsforordningen, jf. revisorloven §12-1, herunder særlig at andre tjenester enn revisjon er levert i samsvar med forordningen artikkel 5.
- Ha ansvaret for å forberede selskapets valg av revisor og gi sin anbefaling i samsvar med revisjonsforordningen artikkel 16, jf. revisorloven §12-1.
- Forhånds godkjenne revisors faste honorar og tilleggstjenester.

Revisjonsutvalget har som mandat å:

- Gjennomgå vesentlige transaksjoner og forpliktelser knyttet til tilknyttede parter.
- Gjennomgå forslag til kurs ved kjøp av egne aksjer og fremme anbefaling til vedtak for styret.

Utvalget har ingen selvstendig beslutningsmyndighet med unntak av det som tildeles særskilt av styret.

Revisjonsutvalgets medlemmer er uavhengige av Selskapets daglige ledelse og vesentlige forretningsforbindelser, og har ikke aksjeopsjoner eller lån i Selskapet.

KOMPENSASJONSUTVALG

Kompensasjonsutvalget består av tre medlemmer valgt av og blant styrets medlemmer; Johan Johannson, Hilde Vatne og Ørjan Svanevik. Styreleder leder kompensasjonsutvalgets arbeid. Utvalget har som mandat å:

- Fremsette forslag til styret til lønn og øvrige betingelser for Selskapets konsernsjef.
- Anbefale retningslinjer for godtgjørelse til andre ledende ansatte.

Utvalget har ingen selvstendig beslutningsmyndighet med unntak av det som tildeles særskilt av styret.

NÆRSTÅENDE PARTER

NorgesGruppen ASA og datterselskaper har, direkte og indirekte, mange forretningsmessige relasjoner til flere av personene som anses å være nærstående parter. Med nærstående parter legges til grunn styremedlemmer i NorgesGruppen ASA med datterselskaper og nøkkelpersoner i ledelsen, slik dette er definert i IAS 24. Nøkkelpersoner i ledelsen omfatter medlemmer av konsernledelsen samt personer som inngår i ledergruppe med medlemmer av konsernledelsen.

Alle forhold som gjelder nærstående parter blir behandlet basert på prinsippet om armlengdes avstand. Konsernet har rutiner for oppdatering av nærstående parters forretningsmessige relasjoner til Konsernet.

Registreringsdokument

De forhold som dette i stor grad gjelder er kjøp av varer og tjenester, leie av eiendommer, felleseide selskaper og transaksjoner hvor nærstående parter er involvert. Opplysninger om transaksjoner med nærstående parter er begrenset til transaksjonsvolum større enn 1 MNOK i regnskapsåret.

Nærstående part	Posisjon	Involvert selskap	Tjeneste/ forbindelse
Sverre Lorentzen	Styremedlem i NorgesGruppen ASA	Oluf Lorentzen AS	Leveranser
Johan Johannson	Styreleder i NorgesGruppen ASA	Joh. Johannson Eiendom AS	Utleie av eiendom
Morten Nordheim	Styremedlem i Kiwi Norge AS	Joh. Johannson Eiendom AS	Utleie av eiendom
Terje Navjord	Økonomidirektør i Kiwi Norge AS	Pett Kjede og Servicekontor AS	Utleie av eiendom
Knut Hage	Medlem av valgkomiteen i NorgesGruppen ASA og styremedlem i Kiwi Norge AS	CC Gruppen AS	Felleseid selskap
Ivar Jørgen Bjoner	Styremedlem i Meny AS	Magnolia System as	Utleie av eiendom/leveranser
Knut Hartvig Johannson	Observatør i styret i NorgesGruppen ASA	Skansevegen 5 AS	Utleie av eiendom
Leif Petter Tunold	Kategoridirektør i NorgesGruppen ASA	Tunold Eiendom AS	Utleie av eiendom
Guri Størvold	Styremedlem i NorgesGruppen ASA	Zync Communication AS	Konsulenttjenester

I tillegg til de forhold som er nevnt har NorgesGruppen forretningsmessige forhold til selskaper som Konsernet eier andeler i, bl.a. BAMA Gruppen AS, som ikke inngår i Konsernet.

NorgesGruppen ASA har i løpet av 2022 hatt transaksjoner med datterselskaper. Inntektene fordeler seg hovedsakelig på medlemsavgifter og renteinntekter. Medlemsavgiftene relaterer seg til avgifter fra butikkene. Disse beløper seg til TNOK 462 337 for 2022, hvorav TNOK 80 027 knytter seg til etableringsavgift til detalj- og regionselskaper. Renteinntekter på utlån til datterselskaper var i 2022 på TNOK 239 842.

Kostnader til datterselskaper fordeler seg på leiekostnader, tjenester fra tjenesteytende virksomhet, andre varekjøp og rentekostnader. Selskapets leiekostnader til datterselskaper beløper seg til TNOK 17 589. Tjenester fra tjenesteytende virksomhet er på totalt TNOK 253 375 og varekjøp i 2022 er på totalt TNOK 160. Rentekostnader til datterselskaper utgjør TNOK 9 538.

Utover det som er nevnt over foreligger det ingen mulige interessekonflikter mellom de personene som nevnt i dette kapitlet har overfor Selskapet, og deres private interesser og/eller andre forpliktelser.

Personene i Selskapets styre og ledelse kan nås på adressen til Selskapet, Karenslyst allé 12-14, 0278 Oslo, Norge.

8. Større aksjeeiere

Selskapets aksjekapital er NOK 400 000 000 fordelt på 40 000 000 aksjer à NOK 10, fullt innbetalt og registrert i Verdipapirsentralen med ISIN NO0004527607. Det er kun en aksjeklasse og hver aksje har en stemme i Selskapets generalforsamling.

NorgesGruppen ASAs beholdning av egne aksjer per 30.04.2023 var 1 029 234 aksjer og utgjorde 2,6 prosent av aksjekapitalen.

Selskapets største aksjonærer pr. 30.04.2023:

<u>Aksjonær</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Eierandel</u>
Joh. Johannson Handel AS	29 760 242	74.40%
Brødrene Lorentzen AS	3 600 000	9.00%
Tor Kirkeng AS	758 990	1.90%
Butikkdrift AS	722 133	1.81%
Joakim Burud Holding AS	633 756	1.58%
Bettina Burud Holding AS	633 756	1.58%
Drageset AS	451 663	1.13%
Kråktun AS	421 306	1.05%
Terje Navjord AS	402 770	1.01%
Sum > 1 % eierandel	37 384 616	93.46%
Sum øvrige aksjonærer og egne aksjer	2 615 384	6.54%
Totalt antall aksjer	40 000 000	100.00%

Selskapets vedtekter inneholder bestemmelser som begrenser aksjens omsettelighet, se Vedtektene § 11 i vedlegg 1, vennligst se kryssreferanseliste, kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

Joh. Johannson Handel AS eier 74,40% av Selskapet. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak for å hindre misbruk av en slik kontroll, men det foreligger rutiner for å sikre likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående.

NorgesGruppen ASA har forkjøpsrett til aksjer som omsettes. Aksjer som Selskapet erverver etter denne bestemmelsen skal alene kunne disponeres som vederlag ved fusjoner, oppkjøp, kapitalnedsettelse eller andre forretningsmessige disposisjoner i selskapets interesse.

Det foreligger ingen avtaler som er kjent av Selskapet og som på et senere tidspunkt kan føre til en endring av kontrollen over Selskapet.

9. Finansiell informasjon

Konsernregnskapet er utarbeidet i henhold til International Financial Reporting Standards (IFRS) og fortolkninger publisert av International Accounting Standards Board (IASB) og fastsatt av EU. Selskapsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapslovens bestemmelser og god regnskapsskikk i Norge.

Den historiske finansielle informasjonen er inkorporert ved henvisning, vennligst se kryssreferanseliste, kapittel 12 av dette Registreringsdokumentet:

NorgesGruppen ASA

Konsern	2022	2021
Resultatregnskap	Side 51 - 52	Side 66 - 67
Balanseoppstilling	Side 53 - 54	Side 68 - 69
Kontantstrømanalyse	Side 56 - 57	Side 71 - 72
Noter	Side 58 - 97	Sied 73 - 112
Regnskapsprinsipper	Side 58 - 63	Side 73 - 78
Revisjonsberetning	Side 108 - 110	Side 125 - 127

Morselskap	2022	2021
Resultatregnskap	Side 98	Side 113
Balanseoppstilling	Side 99 - 100	Side 114 - 115
Kontantstrømanalyse	Side 101	Side 116
Noter	Side 102 - 107	Side 117 - 123
Regnskapsprinsipper	Side 102 - 103	Side 117 - 118
Revisjonsberetning	Side 108 - 110	Side 125 - 127

Årsrapport 2022:

https://www.norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2022/ng_ars--og-barekraftsrapport-2022.pdf

Årsrapport 2021:

<https://www.norgesgruppen.no/globalassets/ars--og-barekraftsrapport-2021.pdf>

Den årlige historiske finansielle informasjonen er revidert.

ANNEN INFORMASJON

Annen finansiell informasjon

Det er ingen hendelser knyttet til Selskapet som nylig er inntruffet og som i vesentlig grad er relevante ved vurderingen av Selskapets solvens.

Konsernets aktiviteter finansieres gjennom egen kontantstrøm, samt en differensiert låneportefølje bestående av obligasjonslån, sertifikatlån og ulike kommiterte kredittfasiliteter i bank med varierende løpetider. Refinansiering av låneporteføljen er en kontinuerlig prosess. Det er ingen vesentlige endringer av Selskapets låne- og funding struktur.

NorgesGruppen utstedte i februar og april 2023 totalt NOK 700 millioner i nytt usikret grønt obligasjonslån med 6 års løpetid og flytende rente. Kupongrenten tilsvarer 3 måneders NIBOR tillagt en margin på 1,10 % p.a. Utover dette er det ingen vesentlige endringer i Konsernets finansielle stilling siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort enten revidert finansiell informasjon eller delårsinformasjon for.

Utestående obligasjonslån:

ISIN	Lånets navn	Ticker	Emisjonsdato	Forfallsdato	Utestående
NO0012838301	NorgesGruppen ASA 23/29 FRN	-	21.02.2023	21.02.2029	700 000 000 NOK
NO0010996499	NorgesGruppen ASA 21/27 FRN	NORG127 ESG	10.05.2021	10.05.2027	500 000 000 NOK
NO0010881337	NorgesGruppen ASA 20/26 FRN	NORG126 ESG	30.04.2020	08.09.2026	650 000 000 NOK
NO0010869670	NorgesGruppen ASA 19/25 FRN	NORG124 ESG	05.12.2019	05.03.2025	500 000 000 NOK
NO0010843121	NorgesGruppen ASA 19/24 FRN	NORG120 ESG	15.02.2019	12.02.2024	400 000 000 NOK
NO0010720683	NorgesGruppen ASA 14/24 3,25%	NORG92	25.09.2014	25.09.2024	300 000 000 NOK
SUM:					3 050 000 000 NOK

Det har ikke funnet sted vesentlige negative endringer i Selskapets fremtidsutsikter etter sist offentliggjorte reviderte regnskaper eller noen vesentlig endring i Konsernets økonomiske resultater siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort delårsinformasjon for.

Trend informasjon

Handlesituasjoner og trender Pandemieeffekten med færre, men større handlekurver forsvant gradvis gjennom 2022. Fylkene som økte mest på grunn av stengt grense under pandemien gikk mest tilbake i takt med gjenåpningen. Mange av NorgesGruppens butikker berøres av grense handel. Noen handle vaner er tilbake der de var før pandemien. Første halvår 2022 så vi tendenser til normale handlefrekvenser, da kundene hadde flere, men mindre handlekurver. I tråd med økende levekostnader var lave priser styrende for kundenes valg av butikk, særlig i andre halvår. Vi forventer at denne trenden vil vare fremover.

De langsiktige forbrukerpreferansene er i endring – både spisevaner og handlevaner. Vi spiser i økende grad flere og mindre måltider, og vi blir mer prisbevisste. Samtidig øker bevissthet og betalingsvillighet for egenartede produkter, eksempelvis lokalproduserte og bærekraftige varer. Vi vil få ny teknologi som påvirker effektivitet og kvalitet i fysisk dagligvarehandel.

Mange influensere på sosiale medier byr på nye oppskrifter og andre smaksopplevelser, som igjen endrer vaner og påvirker kjøps-mønstre.

Pris, convenience, helse og bærekraft vil være sentrale drivere i årene fremover, og nye aktører og forretningsmodeller innen dagligvare og tilstøtende bransjer vokser frem.

Viser også til Konkurransetilsynets utredning som beskrevet under «Rettergang og voldgift».

Utover dette, foreligger det ingen kjente utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelser eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på Selskapets fremtidsutsikter for innværende regnskapsår.

Rettergang og voldgift

NorgesGruppen ASA mottok den 15. desember 2020 et varsel fra Konkurransetilsynet (KT) i prisjegersaken, der KT sin foreløpige vurdering er at Coop, NorgesGruppen og Rema gjennom praktiseringen av «Bransjenorm for Sammenlignende Reklame i Dagligvarebransjen» har samarbeidet om å gi tilgang til hverandres dagligvarebutikker for omfattende innhenting av varelinjepriser.

KT har varslet et gebyr mot NorgesGruppen på NOK 8 749 900 000. Konsernet er av den oppfatning at det ikke er sannsynliggjort at NorgesGruppen har deltatt i et samarbeid i strid med konkurranseloven § 10.

Et varsel fra Konkurransetilsynet er en foreløpig vurdering, hvor tilsynet ikke har truffet noen endelig avgjørelse.

Registreringsdokument

NorgesGruppen er involvert i enkelte tvistesaker. Konsernet er av den oppfatning at sakene, basert på den informasjonen som er tilgjengelig, vil løses uten vesentlig effekt på regnskapet. Det er ikke vurdert som sannsynlig at NorgesGruppen vil måtte innfri kravene, og basert på dette er sakene behandlet som betingede forpliktelser uten avsetning i regnskapet. Den mest vesentlige saken gjelder Konkurransetilsynets varsel om gebyr i prisjegersaken som nevnt over. Øvrige saker er både enkeltvis og samlet ansett som uvesentlige.

Utover dette, foreligger det for øvrig ingen forvaltningssaker, retterganger eller voldgiftssaker de siste 12 måneder (herunder alle saker som er anlagt eller varslet og som Selskapet har kjennskap til), som kan få eller som i den senere tid har hatt vesentlig innvirkning på Selskapet og/eller Konsernets finansielle stilling eller lønnsomhet.

Vesentlige kontrakter

Det er ingen vesentlige kontrakter som ikke inngår i Selskapets normale løpende virksomhet, og som kan føre til at et konsernmedlem påtar seg forpliktelser eller erverver rettigheter som påvirker Selskapets evne til å utføre sine plikter overfor innehaverne av de verdipapirer som utstedes.

10. Dokumenter som er tilgjengelige for offentligheten

Følgende dokumenter (eller kopier av dem) er tilgjengelige for innsyn i løpet av Registreringsdokumentets gyldighetstid:

- (a) Selskapets stiftelsesdokument og vedtekter;
- (b) alle rapporter, brev og andre dokumenter, vurderinger og ekspertuttalelser som er utarbeidet på anmodning fra Selskapet og som helt eller delvis inngår i Registreringsdokumentet, eller som det vises til i Registreringsdokumentet.

Dokumentene er tilgjengelige for innsyn på Selskapets hovedkontor, Karenslyst allé 12-14, 0278 Oslo, Norge, evt. www.NorgesGruppen.no

11. Opplysninger fra tredjemann

Opplysningene i Registreringsdokumentet som har tredjemann som kilde, bekreftes det at opplysningene er korrekt gjengitt og at etter det Selskapet kjenner til og kan kontrollere ut fra offentliggjorte opplysninger fra tredjemann, er ingen fakta utelatt som kan medføre at de gjengitte opplysningene er unøyaktige eller villedende.

Kilder som har blitt benyttet i dette Registreringsdokumentet er som følger:

- Nielsen IQ Dagligvarer rapporten 2023 – ikke offentlig tilgjengelig

12. Kryssreferanseliste

I kapittel 5 av Registreringsdokumentet er oversikt over datterselskaper inkorporert ved henvisning til Konsernets årsrapport 2022 Note 3 – Konsernets sammensetning.

I kapittel 6 av Registreringsdokumentet er oversikt over de mest vesentlige enhetene i virksomhetsområdene Detalj, Engros og Merkevarer listet opp i note 3 i Konsernets årsrapport 2022.

I kapittel 8 av Registreringsdokumentet er informasjon om vedtektsbestemmelser som begrenser aksjenes omsettelighet inkorporert ved henvisning til Vedtektene § 11 i vedlegg 1.

I kapittel 9 av Registreringsdokumentet er finansiell informasjon inkorporert ved henvisning som følger:

Informasjon om 2022 er inkorporert ved henvisning fra NorgesGruppen ASA – Årsrapport 2022

Informasjon om 2021 er inkorporert ved henvisning fra NorgesGruppen ASA – Årsrapport 2021

Regnskapsrapportene finnes her:

Årsrapport 2022:

https://www.norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2022/ng_ars--og-barekraftsrapport-2022.pdf

Årsrapport 2021:

<https://www.norgesgruppen.no/globalassets/ars--og-barekraftsrapport-2021.pdf>

13. Vedlegg

- Vedtekter

VEDTEKTER
FOR
NORGESGRUPPEN ASA

(vedtatt i generalforsamlingen den 6. mai 2014)

§ 1

Selskapets firma er NorgesGruppen ASA.

§ 2

Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 3

Selskapets forretningskontor skal være i Oslo kommune.

§ 4

Selskapets virksomhet er å drive forretningsvirksomhet med hovedvekt på strømlinjeforming av engros- og detaljfunksjonen, samt relevant produksjonsvirksomhet, med sikte på å bedre konkurransekraften både på innkjøps-, markedsførings- og varestrømssiden samt alt som står i forbindelse med dette. Herunder investering i fast eiendom, aksjer og andre selskaper, nasjonale og utenlandske, i den grad dette inngår i realiseringen av ovennevnte formål.

§ 5

Selskapets aksjekapital er NOK 400.000.000 fordelt på 40.000.000 aksjer à NOK 10.

§ 6

Selskapets aksjer skal registreres i Verdipapirsentralen.

§ 7

Selskapets styre skal ha fra seks til ti aksjonærvalgte medlemmer samt det antall representanter valgt av og blant de ansatte som følger av den til enhver tid gjeldende lovgivning eller avtaler med de ansatte.

§ 8

Generalforsamlingen velger en valgkomité som skal ha fra to til seks medlemmer. Generalforsamlingen velger lederen i valgkomiteen og fastsetter instruks for valgkomiteen så vel som godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer.

Medlemmene i valgkomiteen skal være aksjonærer eller representanter for aksjonærer og velges slik at brede aksjonærinteresser blir representert. Medlemmene av valgkomiteen skal ha en funksjonstid på to år.

Valgkomiteen skal avgi innstilling til generalforsamlingen om valg av aksjonærvalgte medlemmer til styret. Valgkomiteen fremmer forslag til godtgjørelse for styrets medlemmer til generalforsamlingen.

§ 9

Selskapets firma tegnes av styrets leder og ett styremedlem eller daglig leder i fellesskap, eller av to styremedlemmer og daglig leder i fellesskap.

Selskapet skal ha én daglig leder.

§ 10

Innkalling til generalforsamling foretas av styret i overensstemmelse med gjeldende lovgivning.

I innkallingen kan det bestemmes at de aksjonærer eller fullmektiger for disse som ønsker å delta i generalforsamlingen må melde dette til selskapet innen en bestemt frist, som ikke må utløpe tidligere enn 5 dager før generalforsamlingen. Aksjonærer som ikke har meldt seg i rett tid, kan nektes adgang til generalforsamlingen.

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

- godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte;
- andre saker som etter allmennaksjeloven hører under generalforsamlingen

Dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamling, herunder dokumenter som etter lov skal inntas i eller vedlegges innkallingen til generalforsamlingen, trenger ikke sendes til aksjeeierne dersom dokumentene er tilgjengelig på selskapets hjemmeside. En aksjeeier kan likevel kreve å få tilsendt dokumenter som gjelder saker som skal behandles på generalforsamlingen.

§ 11

Enhver overføring av aksjer i selskapet forutsetter skriftlig forhåndsgodkjenning fra selskapets styre eller den/de styret utpeker. Styrets samtykke kan ikke nektes uten saklig grunn. Overføring av aksjer til konkurrent av selskapet skal alltid anses å være saklig grunn. Styret fastsetter nærmere retningslinjer for saksbehandlingen ved aksjeoverføring.

Istedenfor å meddele samtykke etter foregående ledd kan selskapet utøve forkjøpsrett til de aksjer som ønskes overdratt. Forkjøpsretten må eventuelt gjøres gjeldende for hele den aksjepost som ønskes overdratt.

Den enkelte av aksjonærene er forpliktet til å gi styret i selskapet skriftlig underretning om planlagte eierendringer, omorganiseringer, salg m.v. av enhver art som kan være av betydning for håndhevelsen eller utøvelsen av bestemmelsene om forkjøpsrett. Underretningen skal gis senest 7 – syv – dager etter at bindende tilbud foreligger og skal inneholde fullstendig informasjon om tilbudet for overdragelsen, herunder nøyaktige opplysninger om den tilbudte kjøpesummen samt eventuelle vilkår. Underretning til styret i henhold til dette avsnitt skal gis også hvor overdragelse av aksjer skjer innad mellom aksjonærene.

Styret, eller den/de styret utpeker, skal senest 30 – tretti - dager etter mottakelsen av underretning som angitt i foregående avsnitt, avgjøre hvorvidt det innvilges samtykke til overdragelsen etter første ledd, eventuelt hvorvidt selskapet vil benytte seg av sin forkjøpsrett

etter andre ledd. Styrets beslutning skal uten opphold gjøres kjent for aksjonæren som har avgitt underretningen.

Vederlaget ved bruk av forkjøpsrett skal tilsvare den pris overgangen til tredjemann er avtalt til, under forutsetning av at prisen er reell. I motsatt fall fastsettes markedsprisen av tre statsautorisert revisorer i felleskap, hvorav selskapet og den selgende aksjonær utpeker en revisor hver, som i felleskap oppnevner en tredje revisor. Vederlaget skal betales kontant mot overlevering av aksjene. Fastsettes vederlaget av tre statsautoriserte revisorer i felleskap skal oppgjør skje innen 30 – tretti – dager etter at revisorene har avgitt skriftlig uttalelse om markedsprisen.

Aksjer som selskapet erverver etter denne bestemmelsen skal alene kunne disponeres som vederlag ved fusjoner, oppkjøp, kapitalnedsettelse eller andre forretningsmessige disposisjoner i selskapets interesse.

Denne bestemmelsen gjelder ikke ved overføring innen samme konsern, jf allmennaksjeloven § 1-3. Bestemmelsene gjelder heller ikke ved overdragelse i direkte opp- eller nedstigende linje mellom fysiske personer, eller ved overføring fra eget heleid aksjeselskap til fysiske personer som nevnt, og heller ikke fra fysiske personer til eget heleid aksjeselskap eller til aksjeselskap eiet av fysiske personer i direkte opp- eller nedstigende linje til overdrageren.

Forkjøpsretten faller bort ved en eventuell børsnotering av selskapet.

* * *