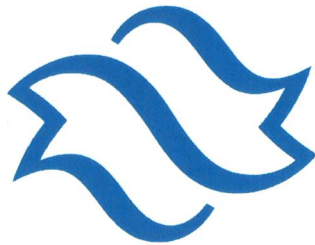


Registreringsdokument

NorgesGruppen ASA



NorgesGruppen

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 – 02.06.2025.

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.

INNHOLDSFORTEGNELSE

1. Risikofaktorer.....	4
2. Ansvarlige	6
3. Definisjoner	7
4. Revisorer	8
5. Opplysninger om utsteder.....	9
6. Forretningsoversikt.....	13
7. Styre, ledelse og tilsynsorganer.....	17
8. Større aksjeeiere	21
9. Finansiell informasjon	22
10. Dokumenter som er tilgjengelige for offentligheten	25
11. Opplysninger fra tredjemann.....	26
12. Kryssreferanseliste.....	27
13. Vedlegg	28

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. Pr 31.12.2024 ville en endring påvirket følgende:

	2024	
	10 % økning	10 % reduksjon
Euro	89 627	(89 627)
Dollar	16 529	(16 529)
SEK	(8 092)	8 092
DKK	(10 681)	10 681

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. Konsernet bærer en risiko ved at de som

Registreringsdokument

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

Bransjegliding og sterk priskonkurranse preger dagligvaremarkedet. I 2024 ble bransjen også sterkt påvirket av høy prisvekst og volumnedgang. Prisveksten internasjonalt traff Norge senere enn nabolandene, og svak norsk krone bidro til prisveksten. Økte levekostnader og prisbevisste forbrukere påvirker handlevanene. Kundene handler oftere, men færre varer hver gang. Tøff priskonkurranse vil fortsette å utfordre lønnsomheten for NorgesGruppen, som igjen innebærer enda tøffere konkurranse om kundene mot de andre dagligvarekjedene i Norge.

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, 02.06.2025



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 02.06.2025

4. Revisorer

NorgesGruppen ASA's revisor frem til 2024 var Deloitte AS, Dronning Eufemias gate 14, Postboks 221 Sentrum, 0103 Oslo, Norge.

Deloitte AS er medlem av Den norske Revisorforening.

Fra 2024 er NorgesGruppen ASA's revisor Ernst & Young AS, Stortorvet 7, Postboks 1156 Sentrum, 0155 Oslo, Norge.

Ernst & Young 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

NorgesGruppen leverer handleopplevelser innen en rekke ulike konsepter, alt fra lavpris, supermarkeder, nærbutikker og mat-ifarta, til konsepter innen bredt vareutvalg, storhandel og lavpris innen non-food. NorgesGruppens kjernevirksomhet er detalj- og engrosvirksomhet innenfor daglige forbruksvarer.

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/issuer/norgesgruppen-asa>¹

NorgesGruppen ASA er Konsernets morselskap. Det er i alt 131 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 352 datterselskaper. Det var 32 335 ansatte i egneid virksomhet i 2024. Inkludert kjøpmannseid virksomhet var det 45 245 ansatte i Konsernet. 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 Års- og bærekraftsrapport 2024; «*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.

NorgesGruppen har tre ambisjoner som konsernstrategien bygger på:

- Kundens førstevalg
Vi skal være kundens førstevalg av forbruksvarer og tjenester i matmarkedet. Det oppnår vi ved å være billigst, ha størst utvalg og tilby den beste handleopplevelsen 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. Vi jobber for å styrke folkehelsen og skal være bransjens beste på sunnhet og ressursutnyttelse. 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 kontinuerlige forbedringer og målrettet arbeid skal NorgesGruppen ha konkurransekraft til å konkurrere i det store matmarkedet. NorgesGruppens ambisjoner er nøkkelen til å oppnå det.

NorgesGruppen har mål om 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 for kundene og sørge for et bærekraftig arbeidsliv og verdikjede.

DAGLIGVAREMARKEDET²

Det totale matmarkedet er summen av alle steder det omsettes mat og drikke i forbrukermarkedet som norske forbrukere benytter seg av. I denne totalen konkurrerer tradisjonelle dagligvarebutikker, netthandelsaktører, serveringssteder, kiosk og bensinstasjoner, grensehandelsbutikker, spesialforretninger, faghandelsbutikker, taxfree-butikker, forretninger med bredt vareutvalg og flere typer nisjeforretninger.

Det totale matmarkedet utgjorde i 2024 omtrent 380 milliarder kroner. Dette er en vekst på i underkant av 3 prosent fra året før. Det er dette markedet NorgesGruppens kjeder konkurrerer i. Konsernets markedsandel utgjør her om lag 28 prosent.

NorgesGruppen definerer sin konkurransearena som det totale norske matmarkedet. Det vil i praksis si alle steder det omsettes mat og drikke i forbrukermarkedet, inkludert grensehandelen. Dette totale matmarkedet er fortsatt i vekst og kundene får stadig flere valgmuligheter. Utviklingen i markedet er preget av endrede forbrukervaner, prisvekst og hard konkurranse. Utenom serveringsmarkedet opplever de andre delene av matmarkedet vekst.

Selv om prisveksten på mat og alkoholfri drikke har gått noe ned i løpet av 2024, har den stabilisert seg på et høyt nivå i et historisk perspektiv. Denne trenden er ikke unik for Norge, og siden august 2021 til utgangen av 2024 er prisveksten på et nivå med Danmark og litt under Sverige. Dette gjør at mange husholdninger har blitt enda mer bevisste på hvor de handler og hva de kjøper. Noe som igjen påvirker størrelsen på handlekurven. I tillegg til å påvirke levekostnadene for kundene, medfører den internasjonale prisveksten også et økt kostnadsnivå for NorgesGruppens innkjøp, som naturligvis også gjenspeiles i hylleprisene.

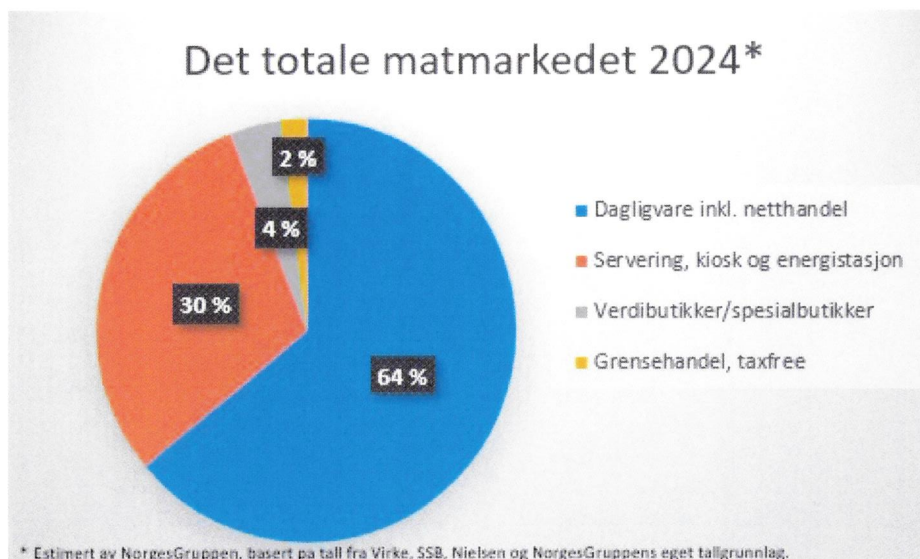
² https://www.norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2024/nq_ars--og-barekraftsrapport-2024.pdf - Side 29 og 30 + Dagligvarerapporten 2025 fra analysebyrået NielsenIQ – ikke offentlig tilgjengelig

Registreringsdokument

Dagligvaremarkedet har vært i stor endring de siste årene. I 2024 hadde tradisjonell dagligvare en vekst på 4,8 prosent. Lavprissegmentet er fortsatt vekstvinner, og det ser også ut til at det er disse kundene som er mest lojale. Trenden viser at supermarkedene opprettholder sine posisjoner, men opplever samtidig at kundene flytter seg mer mellom kjedekonseptene enn tidligere.

Samtidig ser NorgesGruppen en tydelig bransjeglidning, hvor aktører med bredt vareutvalg utfordrer de tradisjonelle dagligvarebutikkene på stadig flere produktkategorier. Grensehandelen har også økt med om lag 10 prosent i 2024, noe som påvirker det norske dagligvaremarkedet negativt ved å flytte omsetning til utlandet. I dette landskapet må NorgesGruppen og kjedekonseptene jobbe målrettet for å sikre at de møter kundenes forventninger på pris, kvalitet, utvalg og tilgjengelighet.

Netthandelen har blitt en stadig viktigere del av dagligvaremarkedet, og salget har hatt en stabil vekst de siste årene. For 2024 var veksten på 12 prosent. Likevel utgjør netthandelen fortsatt bare litt over to prosent av totalmarkedet, og veksten varierer mellom ulike segmenter. Mens enkelte aktører har opplevd sterk økning i netthandelssalget, har andre utfordringer med lønnsomhet og logistikk.



Analyseselskapet Nielsen IQ endret i 2023 innsikten de publiserer og 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 defineres ut fra hvilket sortiment og profil de har i markedet. Det har i 2025 rapporten til Nielsen blitt gjort en endring i kjedene som inngår i lavpris og nærbutikk. Coop Prix og Bunnpris er flyttet fra lavprissegmentet til nærbutikk. Kjedene innen tradisjonell dagligvare er fordelt slik:

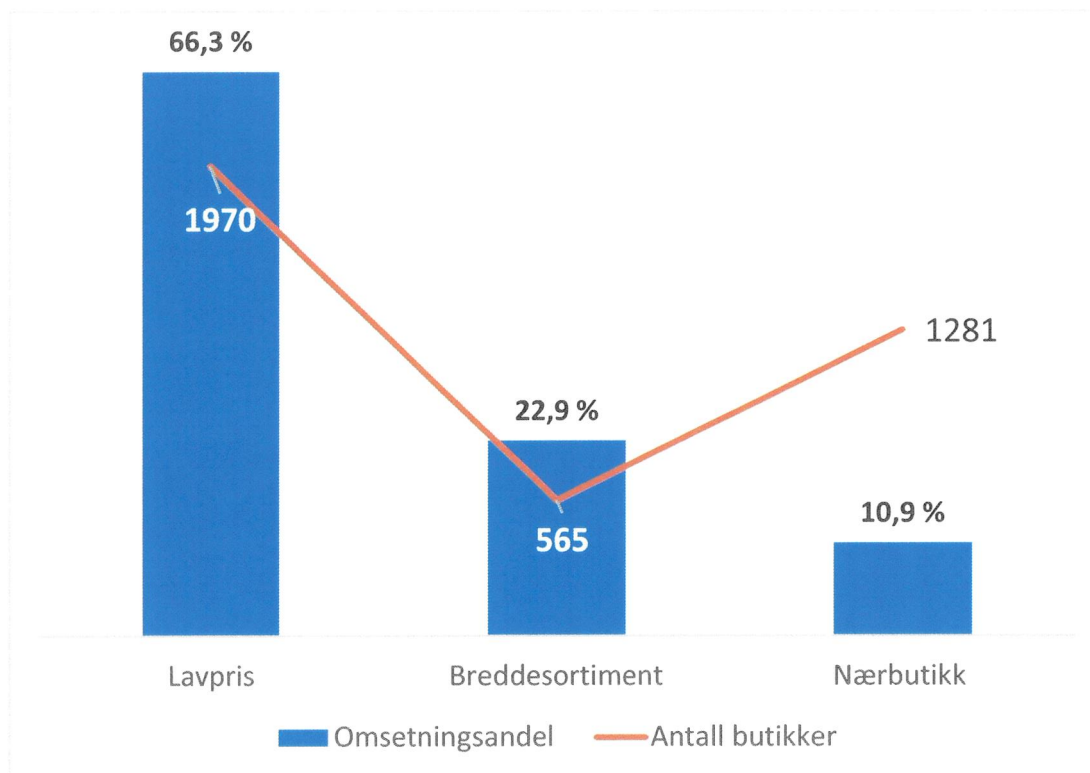
- Lavpris: REMA 1000, Kiwi og Extra,
- Bredsortiment: Coop Mega, Spar/Eurospar, Meny, OBS
- Nærbutikker: Joker, Matkroken, Coop Marked, Nærbutikken, NorgesGruppen Øvrige, Coop Prix og Bunnpris

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

Omsetningsandel og antall butikker fordelt på butikksegmenter er justert, også historisk, i henhold til endringen i definisjon på segmentene. Lavprissegmentet er fortsatt størst med 1970 butikker og en

Registreringsdokument

andel på 66,3 prosent, bredsortiment 565 butikker og 22,9 prosent og nærbutikk har 1281 butikker og 10,9 prosent markedsandel.



Omsetningsandelen i lavprissegmentet øker med om lag 1 prosentpoeng fra 2023 til 2024, på bekostning av både bredsortiment og nærbutikk.

Kilde: Nielsen IQ Dagligvarerapporten 2025.

6. Forretningsoversikt

NorgesGruppen er et landsdekkende handelshus med kjedekonsepter som KIWI, MENY, Joker, SPAR, Mix, Jafs, Deli de Luca med flere, i tillegg til det nasjonale grossistselskapet ASKO. Selskapet leverer handleopplevelser gjennom flere ulike konsepter: lavpris, supermarkeder, nærbutikker og mat-i-farta. Kjedekonseptene tilbyr en kombinasjon av fysiske butikker og netthandel, både fra selvstendige kjøpmenn og egneide utsalgssteder i hele landet. Distribusjon, innkjøp og matproduksjon er en integrert del av forretningen.

NorgesGruppen er et konsern med selvstendige datterselskaper med beslutningsmyndighet innen eget område. Samtidig drar hvert selskap nytte av stordrift og en effektiv, integrert verdikjede. Konsernet er delt inn i virksomhetsområdene; *Engros, Detalj, Merkevarer, Eiendom og Andre aktiviteter*.

ENGROS

Virksomhetsområdet engros innbefatter engrosselskapene, ASKO, Konsum Gruppen og Storcash. Engrosvirksomheten omsetter varer til egneide og kjøpmannseide butikkvirksomhet, kiosk- og servicehandel, servering og storhusholdning.

ASKO består av sentrallagre og samlastingsterminal på Vestby i Akershus, 12 regionale ASKO-selskap, 10 Storcash-butikker for proffmarkedet, Eureka, Vinhuset og Konsumgruppen.

ASKO betjener alle NorgesGruppens butikker, med over 13 400 kunder i serveringsmarkedet og en rekke selvstendige dagligvareaktører. NorgesGruppen har 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.

Konsum Gruppen er en innkjøpskjeder som tilbyr innkjøpsbetingelser til sine medlemmer innen storhusholdnings- og servicemarkedet, samt er en pådriver for kjedestyrte innkjøp. Selskapet har rundt 5 000 medlemmer over hele landet.

Storcash er en del av engrosvirksomheten i NorgesGruppen og er en cash & carry-grossist for proffmarkedet. I dag har de 10 butikker spredd utover landet, fra Bodø til Kristiansand.

Virksomhetsområdet består av totalt 22 selskaper – de mest vesentlige enhetene er listet opp i Års- og bærekraftsrapport 2024; «*Note 3 – Konsernets sammensetning*». Vennligst se kryssreferanseliste i kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

DETALJ

Virksomhetsområdet detalj består av egneide og kjøpmannseide butikkvirksomhet innen dagligvare gjennom konseptene MENY, Jacob's, EUROSPAR, SPAR, Joker, KIWI og øvrig detaljvirksomhet

KIWI er NorgesGruppens lavpriskjede og jobber hver dag for å presse prisene i dagligvaremarkedet og har som mål å være Norges største og billigste lavpriskjede. SPAR er den lokale supermarkedkjeden bestående av SPAR- og EUROSPAR-butikker som kjenner sitt lokale marked. MENY er supermarkedkjeden som brenner for gode matopplevelser og skal være best på utvalg, kvalitet, ferskvare, lokalmat og fristende måltidsløsninger. Joker har butikker spredd over hele landet og dekker dine behov for dagligvare og lokalt etterspurte tjenester.

Gigaboks er NorgesGruppens storhandelskonsept. Gigaboks tilbyr et bredt utvalg av matvarer, kjøkkenartikler, fritidsprodukter og kupp på partivarer. Dollarstore er en lavpriskjede innen non-food som er tilgjengelig for alle og med et annerledes vareutvalg som ikke finnes i andre butikker. De to konseptene dekker ulike behov hos kundene. Mens Dollarstore er en utfordrer innen lavpris nonfood,

Registreringsdokument

er Gigaboks et storhandelskonsept for de som er ute etter varer og pakningsstørrelser de ikke finner i vanlige dagligvarebutikker.

Virksomhetsområdet består av totalt 77 selskaper – de mest vesentlige enhetene er listet opp i Års- og bærekraftsrapporten 2024; «*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 ansvarlig for import, utvikling, innkjøp og markedsføring av produkter under NorgesGruppens egne merker, bl.s. First Price, Eldorado, Jacobs Utvalgte, Vilje, Unik, Fauna, Fiskemannen, Folkets, Fersk og Ferdig og Seide og har en portefølje på ca. 4000 produkter. Deres merker selges til både dagligvare- og storhusholdningssektoren (bensinstasjoner, kiosker, gatekjøkken, restauranter, kantine og hoteller), og de har produkter innen både mat- og non-food-kategoriene.

Bakehuset - Bakehuset består av elleve lokalbakerier og er et heleid selskap av i NorgesGruppen. Bakehuset baker og leverer et stort utvalg av brød og bakervarer til hele landet, enten direkte ut til kunde eller via grossist. De har et bredt sortiment på brød, småvarer, hvetebakst, kaker, holdbare bakervarer og pølse- og burgerbrød.

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, er ansvarlig for markedsføringen av produktene. Varer selges til både dagligvare- og storhusholdningssektoren (bensinstasjoner, kiosker, gatekjøkken, restauranter, kantiner og hoteller).

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 20 selskaper – de mest vesentlige enhetene er listet opp i Års- og bærekraftsrapporten 2024; «*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 195 selskaper. NorgesGruppen Eiendom har som hovedfokus å sikre gode beliggenheter for Selskapets kjeder og virksomheter og bedriver i hovedsak forvaltning og utleie av eiendom.

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 1.200.000 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 26 kjøpesentre og om lag 1.000 MNOK i årlige leieinntekter.

ANDRE AKTIVITER

Andre aktiviteter består av blant annet servicehandel, administrative selskaper, ASKO Fornybar og tilknyttede 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 bl.a. MIX, Deli de Luca, TIGER og Jafs. I tillegg eier NorgesGruppen Servicehandel 51 prosent av GRØD Norge AS og 90 prosent av Kaffebrenneriet AS

MIX – er en serveringskjede med et stort utvalg av mat, is, milkshake, smoothies og drikke i tillegg til lokale spesialiteter. Det er en landsdekkende kjøpmannsdrevet kjede som består av både MIX kiosker og gatekjøkken og medlemmer med samarbeidsavtale. MIX er et serveringskonsept som treffer kundetrender som mat-i-farta og «snackification».

Deli de Luca – tilbyr mat- og drikkeopplevelser for folk i farta i by og langs vei med et bredt utvalg av produkter fra hele verden.

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

Jafs – er kjent for signaturretten hamburger, tilbyr lokale spesialiteter og har restauranter fra sør til nord i landet.

GRØD - GRØD serverer grøt- og suppebaserte retter laget på næringsrike råvarer. GRØD tilbyr også et utvalg av varm og kald drikke.

Kaffebrenneriet AS – er en kjede av kaffebarer.

NorgesGruppen er også representert i ulike bransjer og markeder gjennom investeringer i tilknyttede selskaper. Tilknyttede selskaper er selskaper hvor NorgesGruppen har betydelig innflytelse, normalt ved eierandel mellom 20 og 50 %, 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 handelsbedrifter. 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.

Registreringsdokument

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 (TRN) selger taxfree-artikler på Oslo lufthavn Gardermoen og Avinors lufthavner i Stavanger, Bergen og Trondheim. TRN har også syv duty paid-butikker ved lufthavnene. NorgesGruppen eier 24,5 % av TRN. (49,0 % eierandel i holdingselskapet Norse-Trade som igjen eier 50,0 % 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 har over 50 butikker i seks byer på Grønlands vestkyst og kjedene Pisiffik, SPAR, Torrak Fashion, Jysk, Pisattat, Elgiganten, Notabene, Akiki samt nettbutikk. Pisiffik eier også engrosvirksomheten KK Engros, som leverer til hele Grønland, og har egen netthandel samt tre Cash & Carry-butikker. NorgesGruppen eier 47 % av Pisiffik.

Aera - Area Payment & Identification (Aera) leverer en plattform for betaling og identifikasjon innen varehandel som muliggjør en skreddersydd kundereise på tvers av kanaler. NorgesGruppen eier 32,3 prosent av Aera.

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, Nationaltheatret 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

Daglig leder og partner i Zynk Communication & Leadership AS. Styremedlem i Gammel Nok og Våren AS.

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

Adm.dir. JM Norge AS, styremedlem Pareto Bank, Bertel O. Steen Holding, Schage Eiendom og NHO Byggenæringen.

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

Styremedlem Kiwi Butikkdrift AS

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

Konsernledelsen:

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

Tore Bekken

Adm. Direktør ASKO Norge AS

Ole Christian Fjeldheim

Adm. Direktør Kjøpmannshuset Norge AS

Kristine Stranne

Adm. Direktør NorgesGruppen Servicehandel AS

Per Ola Drøpping

Adm. Direktør NorgesGruppen Data AS

Vegard Kjuus

Adm. Direktør Kiwi Norge AS

Rannveig Krane

Adm. Direktør MENY AS

REVISJONSUTVALG

Revisjonsutvalget består av tre medlemmer fra styret. Gisele Marchand (leder), Hilde Vatne, og Jan Magne Borgen.

Revisjonsutvalgets ansvar er å forberede styrets oppfølging av regnskaps- og bærekraftsrapportering, overvåke internkontroll og den lovfestede revisjonen. Revisjonsutvalget har ansvaret for gjennomgang av verdsettelsesmodellen til NorgesGruppen-aksjen. I tillegg har de ansvar for å behandle vesentlige transaksjoner med nærstående.

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 og anbefale retningslinjer for godtgjørelse til andre ledende ansatte.

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.

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
Filip Lorentzen	Styremedlem i NorgesGruppen ASA	Oluf Lorentzen AS	Leveranser
Johan Johannson	Styreleder i NorgesGruppen ASA	Joh. Johannson Eiendom AS, Skansevegen 5 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 Invest AS	Utleie av eiendom

Registreringsdokument

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
Jan Magne Borgen	Styremedlem i NorgesGruppen ASA	Borgano AS	Utleie av eiendom/leveranser
Leif Petter Tunold	Kategoridirektør i NorgesGruppen ASA	Tunold Eiendom AS	Utleie av eiendom

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 2024 hatt transaksjoner med konsernselskaper. Inntektene fordeler seg hovedsakelig på medlemsavgifter og renteinntekter. Medlemsavgiftene relaterer seg til avgifter fra butikker og datterselskapene. Disse beløper seg til TNOK 517 419 for 2024, hvorav TNOK 94 430 knytter seg til etableringsavgift til detalj- og regionselskaper. Renteinntekter på utlån til konsernselskaper var i 2024 på TNOK 467 646.

Kostnader til konsernselskaper fordeler seg på leiekostnader, tjenester fra tjenesteytende virksomhet, andre varekjøp og rentekostnader. Selskapets leiekostnader til konsernselskaper beløper seg til TNOK 26 415. Tjenester fra tjenesteytende virksomhet er på totalt TNOK 315 122 og varekjøp i 2024 er på totalt TNOK 128. Rentekostnader til konsernselskaper utgjør TNOK 26 868.

Utover det som er nevnt over foreligger det ingen mulige interessekonflikter mellom de personene som nevnt i dette kapittelet 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 31.12.2024 var 1 085 105 aksjer og utgjorde 2,7 prosent av aksjekapitalen.

Selskapets største aksjonærer pr. 31.03.2025:

<u>Aksjonær</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Eier- og stemmeandel</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	452 563	1.13%
Kråktun AS	421 306	1.05%
Terje Navjord AS	402 770	1.01%
Sum > 1 % eierandel	37 385 516	93.46%
Sum øvrige aksjonærer og egne aksjer	2 614 484	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 IFRS Accounting Standard 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

<i>Konsern</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
Resultatregnskap	Side 146 - 147	Side 51 - 52
Balanseoppstilling	Side 148 - 149	Side 53 - 54
Kontantstrømanalyse	Side 151 - 152	Side 56 - 57
Noter	Side 153 - 187	Side 58 - 90
Regnskapsprinsipper	Side 153 - 157	Side 58 - 62
Revisjonsberetning	Side 204 - 206	Side 106 - 108

<i>Morselskap</i>	<i>2024</i>	<i>2023</i>
Resultatregnskap	Side 194	Side 96
Balanseoppstilling	Side 195 - 196	Side 97 - 98
Kontantstrømanalyse	Side 197	Side 99
Noter	Side 198 - 203	Side 100 - 105
Regnskapsprinsipper	Side 198 - 199	Side 100 - 101
Revisjonsberetning	Side 204 - 206	Side 106 - 108

Årsrapport 2024:

https://norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2024/ng_ars--og-barekraftsrapport-2024.pdf

Årsrapport 2023:

https://norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2023/ng_ars--og-barekraftsrapport-2023.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 januar 2025 totalt NOK 500 millioner i nytt usikret grønt obligasjonslån med 7 års løpetid og flytende rente. Kupongrenten tilsvarer 3 måneders NIBOR tillagt en margin på 0,85 % 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
NO0013462705	NorgesGruppen ASA 25/32 FRN	-	27.01.2025	05.03.2032	500 000 000 NOK
NO0013209957	NorgesGruppen ASA 24/30 FRN	NORG134 ESG	19.04.2024	10.05.2030	500 000 000 NOK
NO0013058552	NorgesGruppen ASA 23/28 FRN	NORG131 ESG	31.10.2023	31.10.2028	400 000 000 NOK
NO0012838301	NorgesGruppen ASA 23/29 FRN	NORG129 ESG	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
SUM: 3 250 000 000 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

Det er lite endring i nordmenns handlevaner. Trender fra sosiale medier er med på å påvirke hva vi spiser, men er stort sett kortvarige. Stadig flere blir opptatt av helse og velvære, noe som igjen reflekteres i matveien. I tillegg er folk mer på farta eller har en travel hverdag, noe som gjør at flere oppsøker raske løsninger eller ferdige alternativer.

Undersøkelsen til Norske spisefakta viser at stadig flere spiser middagen hjemme og at kundene heller velger internasjonale etter over de tradisjonelle norske. Ønske om å kjøpe norske og lokale råvarer står sterkt og vil være viktig også i tiden som kommer.

Det er også en økende interesse for spesialprodukter som lokalmat og økologiske varer, noe som gir muligheter for supermarkedene til å skille seg ut i konkurransen mot lavpris. NorgesGruppen solgte matskatter og lokalmat for mer enn tre milliarder kroner i 2024.

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 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 den såkalte prisjegersaken. Øvrige saker er både enkeltvis og samlet ansett som uvesentlige.

Vedtak i prisjegersaken

NorgesGruppen ASA mottok den 21. august 2024 vedtak fra Konkurransetilsynet (KT) i prisjegersaken, der KT sin 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 sjekking av nåpriser.

KT har ilagt NorgesGruppen et gebyr på 2,3 milliarder kroner. NorgesGruppen er uenig i å ha deltatt i et samarbeid i strid med konkurranseloven § 10, og har påklaget vedtaket til Konkurransetilsynet. Konkurransetilsynet ventes å treffe sin avgjørelse i saken innen 21. august 2025. NorgesGruppen har vurdert at det er sannsynlighetsovervekt for at klagen vinner frem, og har ikke innregnet en forpliktelse. Dersom klagen ikke skulle føre frem, vil saken forfølges videre i rettsvesenet.

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 Dagligvarerapporten 2025 – ikke offentlig tilgjengelig

12. Kryssreferanseliste

I kapittel 5 av Registreringsdokumentet er oversikt over datterselskaper inkorporert ved henvisning til Konsernets Års- og bærekraftsrapport 2024 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 Års- og bærekraftsrapport 2024.

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 2024 er inkorporert ved henvisning fra NorgesGruppen ASA – Års- og bærekraftsrapport 2024

Informasjon om 2023 er inkorporert ved henvisning fra NorgesGruppen ASA – Års- og bærekraftsrapport 2023

Regnskapsrapportene finnes her:

Års- og bærekraftsrapport 2024:

https://norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2024/ng_ars--og-barekraftsrapport-2024.pdf

Års- og bærekraftsrapport 2023:

https://norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2023/ng_ars--og-barekraftsrapport-2023.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 innkjops-, 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 utlope 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.

I stedet for å meddele samtykke etter foregående ledd kan selskapet utøve forkjopsrett til de aksjer som ønskes overdratt. Forkjopsretten 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 forkjopsrett. 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 forkjopsrett

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 statsautoriserte 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.

* * *