

Registreringsdokument

NorgesGruppen ASA



NorgesGruppen

Oslo, 19.01.2015

Viktig informasjon

Registreringsdokumentet har utelukkende blitt utarbeidet i forbindelse med søknad om opptak av Låntakers obligasjonslån på Oslo Børs. Finanstilsynet har kontrollert og godkjent Registreringsdokumentet i henhold til Verdipapirhandellovens § 7-7. Finanstilsynet har ikke kontrollert og godkjent riktigheten eller fullstendigheten av opplysningene som gis i Registreringsdokumentet. Kontrollen og godkjennelsen knytter seg utelukkende til at utsteder har inntatt beskrivelser i henhold til en på forhånd definert liste med innholdskrav. Finanstilsynet har heller ikke foretatt noen form for kontroll eller godkjenning av selskapsrettslige forhold som er beskrevet eller på annen måte omfattet av Registreringsdokumentet. Ny informasjon av vesentlig betydning for Selskapet eller dets datterselskaper kan bli kjent etter datering av Registreringsdokumentet, men før notering av obligasjonslån. Slik informasjon vil bli publisert som et tillegg til Registreringsdokumentet i henhold til Verdipapirhandellovens § 7-15.

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. Utvalgt finansiell informasjon	9
6. Opplysninger om utsteder	10
7. Forretningsoversikt	13
8. Styre, ledelse og tilsynsorganer	17
9. Større aksjeeiere	20
10. Finansiell informasjon	21
11. Dokumenter som er tilgjengelige for offentligheten	23
12. Kryssreferanseliste	24
13. Vedlegg	26

1. Risikofaktorer

NorgesGruppen ASA er morselskap i Konsernet og som følge av eierskapet i datterselskapene er NorgesGruppen ASAs risiko sammenfallende med Konsernets risiko.

Finansiell risiko

Selskapet benytter seg ikke av finansielle instrumenter, herunder finansielle derivater, for spekulasjonsformål. De viktigste finansielle risiki selskapet er utsatt for er knyttet til renterisiko, likviditetsrisiko og valutarisiko.

Renterisiko

Konsernet er utsatt for konsekvenser av endringer i rentemarkedet. Rentebetingelser på langsiktig gjeld er i hovedsak flytende rente basert på NIBOR med tillegg av margin. NorgesGruppen har i tillegg en portefølje av rentebindingsinstrumenter som er en relativt lav andel av den totale låneporteføljen. Dette må sees i forhold til den operative virksomheten som ikke anses å være spesielt renteusatt. Lønnsomheten i virksomheten påvirkes i begrenset grad ved en økning i rentenivået.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko knyttes til Konsernets evne til å betjene betalings- og øvrige gjeldsforpliktelser etter hvert som de forfaller. For å sikre en sterk finansiell handlefrihet er det nødvendig å holde en solid likviditetsreserve. NorgesGruppen har som målsetting til enhver tid å opprettholde en sterk finansiell handlefrihet, gjennom en høy reell og bokført egenkapitalandel samt solid likviditetsreserve. Konsernets virksomhet gir løpende fysiske inntekter hver dag kombinert med en høy omsetning slik at behovet for å tilfredsstille kravet til finansiell handlefrihet begrenser behovet for en prosentmessig høy likviditetsreserve. Konsernet har et minimumsmål på likviditetsreserve i forhold til driftsinntekter. Likviditetsreserven beregnes i form av bankinnskudd og ubenyttede kommitterte bankfasiliteter fratrukket sertifikatlån, kortsiktige rentebærende trekk og kassekreditter.

Valutarisiko

NorgesGruppen har et begrenset omfang innkjøpskostnader i andre valutaer enn NOK. Selskapet benytter seg av opsjoner og terminer i EUR, USD og DKK. Verdien på instrumentene påvirkes av endringer i valutakursene.

Kraft

Konsernet benytter ikke kraftinstrumenter for å redusere svingningene i kostnadene som følge av endringer i kraftpriser. En økning eller reduksjon i kraftprisen i markedet vil i stor grad påvirke konsernets kraftkostnader.

Kredittrisiko

Konsernets kredittrisiko er knyttet til utlån, kundefordringer og derivatkontrakter. Konsernet har noe utlån til tilknyttede selskap og engroskunder. Salg til detaljkunder foregår i hovedsak mot kontant betaling. Kundefordringer er i hovedsak knyttet til konsernets engrosvirksomhet. Selskapet bærer en risiko ved at disse kundene ikke gjør opp for seg. NorgesGruppen har også kredittrisiko mot motpartene de bruker ved derivatkontrakter og finansieringsplasseringer.

Operasjonell risiko

Endringer i lover og regler som påvirker markedsmekanismene vil NorgesGruppen, som andre dagligvareaktører, være berørt av eventuelle endringer som regulerer eller legger føringer på markedsmekanismene. Slike endringer vil eksempelvis kunne omfatte endringer i lukketidsbestemmelser, lover knyttet til handel med spesielle varegrupper eller forhold mellom arbeidstakere og arbeidsgivere.

Makroøkonomiske endringer som påvirker omsetningen

NorgesGruppen er ikke i den bransjen som rammes raskest og hardest av makroøkonomiske endringer. Samtidig vet vi av erfaring at befolkningens oppfatning av de finansielle fremtidsutsiktene og deres egen økonomiske situasjon påvirker spise- og dagligvarevanene. Dernest har Konsernet i dag en fleksibilitet og diversifisert modell som gjør at man er i stand til å tilpasse seg et tøffere prispress, så vel som endrede preferanser.

Registreringsdokument

For ytterligere redegjørelse for Konsernets risikohåndtering vises det til Konsernets årsberetning og note 11 i Konsernets årsregnskap for 2013, vennligst se på kryssreferanselisten, kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

2. Ansvarlige

PERSONER ANSVARLIGE FOR INFORMASJONEN

Personer som er ansvarlige for informasjonen gitt i Registreringsdokumentet er følgende:

NorgesGruppen ASA
Karenslyst Allé 12-14, 0213 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, og at de ansvarlige har truffet alle rimelige tiltak for å sikre dette.

Oslo, 19.01.2015

Tommy Korneliussen
Konsernsjef

NorgesGruppen ASA
Karenslyst allé 12-14
0213 Oslo

3. Definisjoner

DKK	-	Danske kroner
EUR	-	Euro
IAS 24	-	Regnskapsstandard for delårsrapportering
Selskapet / Låntaker / Utsteder	-	NorgesGruppen ASA - morselskapet
Konsernet / NorgesGruppen	-	NorgesGruppen ASA – konsern
NOK	-	Norske kroner
Registreringsdokument	-	Dette dokumentet datert 19.01.2015
SL	-	Sentrallager
SLT	-	Samlastingsterminal
USD	-	Amerikanske dollar

4. Revisorer

NorgesGruppen ASA 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. Utvalgt finansiell informasjon

		<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>1. halvår 2014</u>	<u>1. halvår 2013</u>
Resultat					
Sum driftsinntekter	NOK mill.	67 369	62 083	34 051	32 012
Forenklet kontantstrøm (EBITDA) 2)	NOK mill.	3 899	3 896	2 072	1 778
Driftsresultat (EBIT)	NOK mill.	2 636	2 572	1 359	1 204
Ordinært resultat før skatt	NOK mill.	2 405	2 268	1 159	1 103
Årsresultat	NOK mill.	1 793	1 654	844	794
Aksjer					
Fortjeneste per aksje 3)	NOK	45,46	40,87	21,2	20,2
Totalt antall aksjer per 31.12.	1000 aksjer	42 400	42 400	40 000	42 400
Utbytte per aksje	NOK	12	11		
Kapital					
Totalkapital	NOK mill.	30 914	28 105	31 613	29 710
Egenkapital	NOK mill.	11 455	10 220	11 966	10 481
Egenkapital andel	%	37,1	36,4	37,9	35,3
Netto rentebærende gjeld	NOK mill.	7 188	6 914	8 391	7 865
Lønnsomhet					
Driftsmargin EBITDA 4)	%	5,8	6,3	6,1	5,6
Driftsmargin 5)	%	3,9	4,1	4,0	3,8
Resultatgrad 6)	%	4,0	4,1		
Avkastning på anvendt kapital 7)	%	14,5	15,2		
Kontantstrøm					
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter		2 852 149	3 361 362		
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-3 266 847	-3 147 836		
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		283 496	-262 706		
Beholdning av bankinnskudd og kontanter pr. 31.12.		402 822	534 024		

2) Driftsresultat før av- og nedskrivninger og inntekt på investering i tilknyttede selskaper

3) Årsresultat til majoritets interesser / gjennomsnittlig antall utestående aksjer

4) EBITDA / Driftsinntekter

5) Driftsresultat / Driftsinntekter

6) Resultat før skatt + rentekostnader / Driftsinntekter

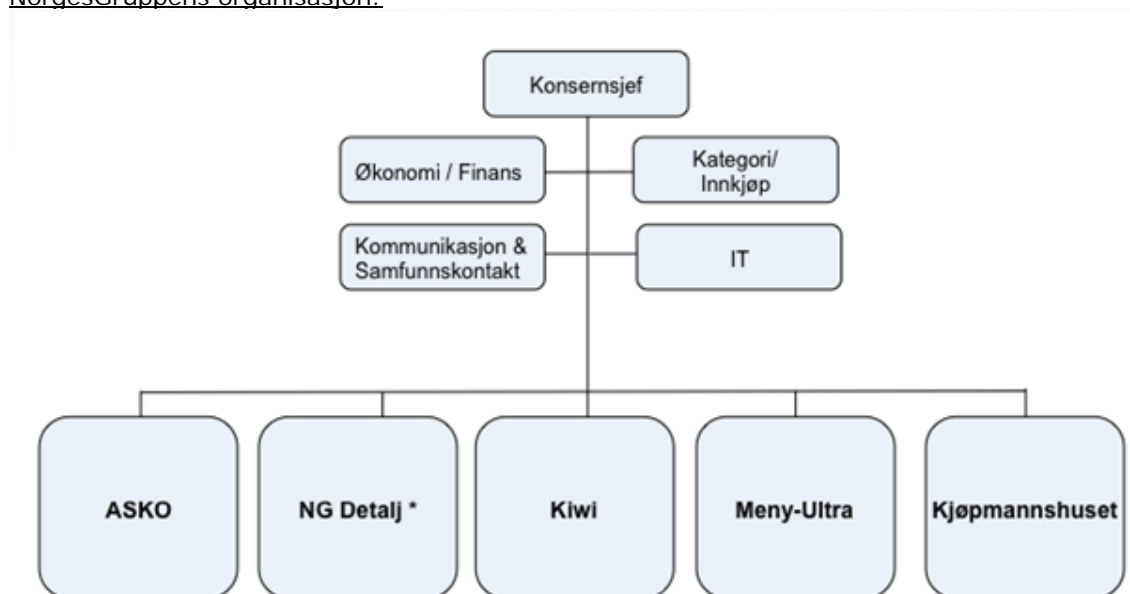
7) Resultat før finanskostnader /gjennomsnittlig egenkapital + rentebærende gjeld

6. Opplysninger om utsteder

Selskapets registrerte navn er NorgesGruppen ASA, det kommersielle navnet er NorgesGruppen. Selskapet er registrert i Foretaksregisteret i Brønnøysund med organisasjonsnummer 819 731 322. Forretningsadresse er Karenslyst allé 12-14, 0213 Oslo, Norge. Postadresse er Postboks 300 Skøyen, 0213 Oslo, Norge. Telefon +47 24 11 31 00. Selskapet er underlagt norsk lov, herunder allmennaksjeloven. NorgesGruppen ASA ble stiftet 16. oktober 1963.

NorgesGruppen er landets største handelshus¹. Kjernevirksomheten er detalj- og engrosvirksomhet innenfor daglige forbruksvarer. Gjennom dagligvarekjedene representerer Konsernet en markedsandel på 39,3 prosent² innen dagligvarehandelen.

NorgesGruppens organisasjon:



**) I NorgesGruppen Detalj inngår bl.a. eiendom og servicehandel.*

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. NorgesGruppens formål er definert i Selskapets vedtekter §4, vennligst se kryssreferanseliste, kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

Engrosvirksomheten leverer til markedssegmentene: dagligvare, kiosk- og servicehandel og servering og storhusholdning. Engrosvirksomheten har ansvaret for den totale vare- og informasjonsstrømmen i konsernet, og er organisert i 13 ASKO-selskaper spredt over hele landet. Virksomheten inkluderer også Storcash, butikk for næringsdrivende, santrallager og samlastningsterminal. Detaljvirksomheten er organisert innenfor tre profilhus på dagligvarehandel og ett innenfor servicehandel. NorgesGruppen er organisert som et konsern med NorgesGruppen ASA som morselskap. Morselskapet har foruten konsernfunksjoner som HR, økonomi, informasjon, strategi- og forretningsutvikling ansvaret for all innkjøp av varer for videresalg og finansiering av konsernet.

Morselskapet har ca 95 ansatte. Konsernet er posisjonert i en rekke andre selskaper i Norge. NorgesGruppen hadde pr 31.12.2013 totalt 301 datterselskaper. En oversikt over alle

¹ Kilde: <http://www.kapital500.no/>

Registreringsdokument

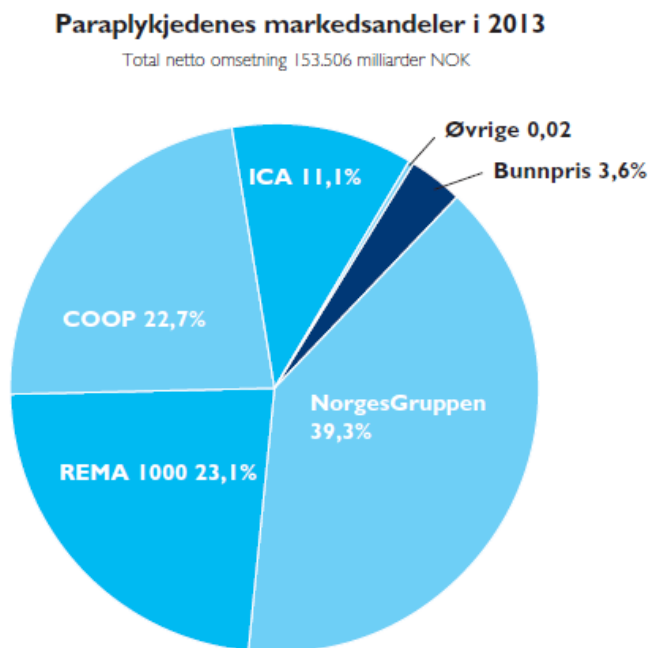
datterselskapene finnes i Årsrapport 2013 – note 3, vennligst se kryssreferanseliste i kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

NorgesGruppen har tilknytning til over 1 750 dagligvarebutikker, rundt 850 kiosker og rundt 30 000 medarbeidere.

Norsk dagligvarehandel består av fire store grupperinger: Reitangruppen, Coop Norge, ICA Norge og NorgesGruppen. NorgesGruppen er den største aktøren i det norske dagligvaremarkedet, med 39,3 prosent markedsandel.

16. oktober 2014 ble det kjent at Coop Norge har inngått avtale med Ica Gruppen om kjøp av ICAs dagligvarevirksomhet i Norge. I følge Konkurransetilsynet kan strukturendringen i dagligvaremarkedet få stor betydning for konkurransen og dermed for forbrukerne og saken er til behandling i konkurransetilsynet.

Paraplykjedenes markedsandeler i 2013²:



Veksten i dagligvarebransjen var 2,9 % i 2013, mot 3,1 % i 2012. Den generelle konsumprisindeksen steg med 2,0 prosent i 2013. Konsumprisveksten for matvarer steg med 2,8 prosent fra desember 2012 til desember 2013 og bidro dermed noe til å øke veksten i konsumprisindeksen. Statistisk sentralbyrå (SSB) forklarte dette med økt effektivitet innen distribusjon og transport av varer. SSB har uttalt at få og store dagligvarekjeder med sterk konkurranse er med å forklare den lave veksten i matvareprisene.

Markedsveksten i både dagligvarevirksomheten og servicehandel i det norske markedet har vært svakere de senere år. Fortsatt er det sterk oppmerksomhet rettet mot pris, men vareutvalg, ferskvarer og impulshandel viser også økt betydning. Noen av supermarkedskjedene har fornyet seg og blitt mer offensive i kampen om kundene. Til tross for sterk konkurranse har NorgesGruppen hatt en god organisk vekst i året som har gått. Samtidig har konsernet betydelige investeringer i tiltak som vil gi langsiktige gevinster.

Analyseselskapet Niensens tall viser at NorgesGruppen styrket sin markedsandel gjennom året til 39,3 % (38,5 % i 2012). Dagligvarehandelen ble preget av sterk konkurranse og mye oppmerksomhet i 2012. Lavpriskjedene tok fortsatt markedsandeler, mens supermarkedene og nærbutikkene i NorgesGruppen forsvarte godt sine posisjoner.

² Kilde: <http://www.acnielsen.no/site/documents/Dagligvarerapporten2014Pressemelding.pdf>

Kilde: <http://www.dagligvarehandelen.no/files/2013/12/Fasiten2014.pdf>

Registreringsdokument

Servicehandelsmarkedet er den delen av markedet som har hatt størst tilbakegang de senere år. Denne trenden fortsatte i 2013. Det var god vekst i dagligvaremarkedet som økte med ca. 5 % første halvår 2014. I tilsvarende periode i fjor var det negativ prisvekst som gav lav markedsvekst. NorgesGruppen inkludert kjøpmannseide butikker har en høyere vekst enn markedet og økte med 6,5 % første halvår 2014. NorgesGruppens kjeder øker salget og KIWI tar store markedsandeler i et marked preget av sterk konkurranse. Det etableres fortsatt mange nye lavprisbutikker og interne omprofileringer i kjedegrupperingene bidrar til økende andel lavprisbutikker i Norge.

Markedet per 3. kvartal 2014 viser avtagende vekst i forhold til første halvår. Dagligvaremarkedet økte med litt over 4 % (Nielsen, 2014) og NorgesGruppen beholdt en vekst på 6 % som ligger høyere enn markedsveksten.

NorgesGruppen inngikk i januar 2013 en betinget avtale om kjøp av inntil 50 % av aksjene i Dagrofa A/S i Danmark. I oktober 2013 ga Konkurransetilsynet i Danmark grønt lys for kjøp av aksjene i Dagrofa. NorgesGruppen ble da eier av 49 prosent av Dagrofa og største aksjonær.

Investeringer

Etablering av Sjømathuset i samarbeid med Lerøy

Lerøy Seafood Group ASA og NorgesGruppen åpnet Norges største og mest innovative³ anlegg for fersk fisk og sjømat på Kalbakken i Oslo 1. halvår 2014. Med Sjømathuset vil Lerøy og NorgesGruppen sørge for mer, bedre og ferskere fisk og sjømat til Meny's fiskeavdelinger og et bredere utvalg ferdigpakket sjømat til alle NorgesGruppens dagligvarebutikker. Med Sjømathuset samler man for første gang ferdigpakket fisk, løsvekt og sushi på ett sted, i Europas mest moderne og komplette anlegg for fersk distribuert sjømat.

Investering i nytt kjølelager i Vestby

Det er besluttet å bygge nytt kjølelager for Østlandet i tilknytning til ASKO sine engroslagre på Vestby. Lageret forventes å stå ferdig i 2017. Anlegget er dimensjonert for 48 millioner kolli pr. år som er tre ganger størrelsen til dagens sentrallager for tørrvarer. I forbindelse med det nye lageret planlegges det å bygge Nord-Europas største solcelleanlegg som vil kunne levere ca. 20 % av lagerets energibehov.

Investeringen er under arbeid og er finansiert gjennom selskapets generelle finansiering i tilgjengelig likviditet og ubenyttede langsiktige trekkrammer.

Mulig avtale om kjøp av butikker

NorgesGruppen ASA har inngått en avtale med COOP Norge Handel AS basert på deres mulige overtakelse ICA Norge AS om at de kan selge et antall av disse butikkene til NorgesGruppen.

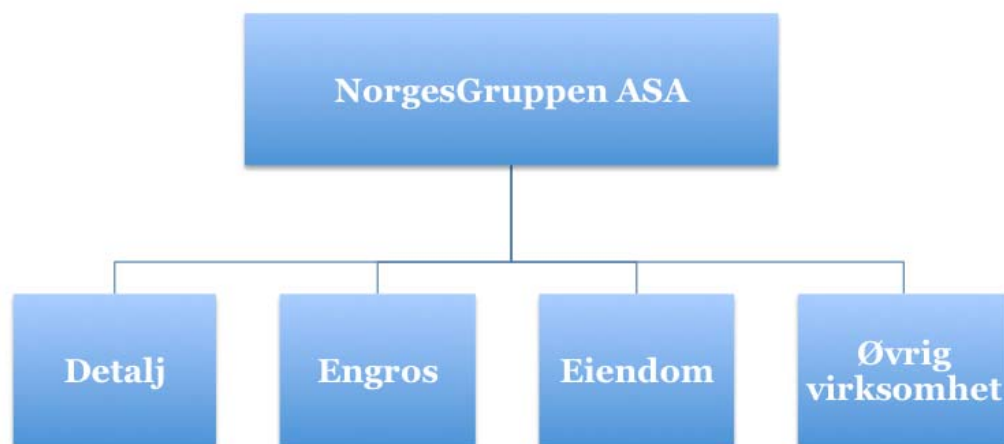
Finansiering av mulig investering i form av kjøp av butikker er sikret i ved tilgjengelig likviditet og ubenyttede langsiktige trekkrammer som del av selskapets generelle finansiering.

³ Kilde: NorgesGruppen – Rapport 1. halvår 2014

7. Forretningsoversikt

NorgesGruppens virksomheter innenfor dagligvare og servicehandel omfatter utvikling og drift av konsernets kjedekonsepter, herunder drift av egneide dagligvarebutikker og utsalgssteder innen servicehandel.

Virksomhetskart:



DAGLIGVARE

NorgesGruppens dagligvarevirksomhet består av ulike kjeder og konsepter som er organisert i tre profilhus.

Kjøpmannshuset Norge

Kjøpmannshuset er et selskap for utvikling og drift av riksdekkende kjeder for lokale supermarkeder og nærbutikker. Profilhuset er i hovedsak basert på kjøpmannseid virksomhet og Kjøpmannshuset drifter kjedene EUROSPAR, SPAR, Joker og Nærbutikken.

KIWI Norge

KIWI er i dag en av landets to største⁴ kjeder og dermed den nest største profilerte lavpriskjeden. Ved siden av lave priser har kjeden en sterk posisjon på frukt og grønt, lange åpningstider og gode beliggenheter.

Meny-Ultra

Profilhusets har et omfattende vareutvalg med sterk ferskvareprofil og fokus på kompetente medarbeidere. Meny og Ultra er hovedkjedene i profilhuset, som også omfatter Centra og Jacobs.

SERVICEHANDEL

Profilhuset NorgesGruppen Servicehandel (NGS) har ansvaret for eierskap, utvikling og drift av attraktive konsepter i markedet for lettvinde måltids- og drikkeløsninger. NorgesGruppen Servicehandel har to hovedsatsingsområder. Det ene er å være en ledende kjøpmannskjede innenfor kiosk og fast food. Det andre er å være et offensivt kjedehus med både egendrevne og Franchisedrevne utvalg på attraktive markeds plasser som kjøpesentre og trafikknutepunkter.

Profilhuset Servicehandel består av følgende konsepter (eierandel i parentes):

MIX: Landsdekkende kioskkjede (100%) www.mix.no

⁴ Kilde: <http://www.acnielsen.no/site/documents/Dagligvarerapporten2014Pressemelding.pdf>

Registreringsdokument

Fresh: Bensinstasjonkonsept, utvikles og driftes av NorgesGruppen Convenience AS (100%) for Shell Select www.freshnorge.no

Deli de Luca: Conveniencebutikker i bymiljø (100%) www.delideluca.no

Kaffebrenneriet: Norges største kaffebarkjede (50%) www.kaffebrenneriet.no

JaFs: Hurtigmat-kjede (100%) www.jafs.no

Dolly Dimple's: Landsdekkende pizzarestaurantkjede (100%) www.dolly.no

Big Horn Steak House: Restaurantkjede (50%) www.bighorn.no

ENGROSVIRKSOMHET

NorgesGruppens engrosvirksomhet leverer varer til markedssegmentene dagligvaredetalj, storhusholdning og kiosk- og servicehandel. I tillegg til engrosselskapet ASKO består virksomheten av cash & carry-konseptet Storcash, samt sentrallager (SL) og samlastingsterminal (SLT).

ASKO

ASKO er NorgesGruppens engrosvirksomhet og har ansvaret for den totale vareflyten fra produsent til sisteleddet innenfor markedssegmentene dagligvaredetalj, storhusholdning, kiosk- og servicehandel.

ASKO omfatter 13 regionale ASKO-selskaper, 8 Storcash, sentrallager og samlastingsterminal på Vestby i Akershus. ASKO NORGE AS er morselskapet til de regionale ASKO-selskapene, og samtidig det regionale ASKO-selskapet i Oslo/Akershus. ASKO-selskapene er lokalisert fra Lillesand i sør til Tromsø i nord. ASKO har forsynt Norges befolkning med mat siden 1866 og har 3.300 ansatte. Sortimentet består av 25.000 ulike tørr-, kjøll- og frysevarer, alt fra reseptfrie legemidler til det som trengs til et gourmetmåltid og ukentlig får 17.600 kunder sine leveranser fra dem.

ASKOs ambisjon er å være Norges mest kundeorienterte og effektive logistikkmaskin, og håndtere 100% av varestrømmen noe som betyr at alle varer til deres kunder blir distribuert via ASKO. Dette for at vogntogene skal ha høy fyllingsgrad og at antall kjørte kilometer blir så lave som mulig.

Storcash

NorgesGruppens engrosvirksomhet tilbyr cash & carry-virksomhet gjennom Storcash-konseptet.

NorgesGruppens engrosvirksomhet har etablert cash & carry-virksomhet for å gjøre hverdagen enklere for små og mellomstore næringslivskunder. Virksomheten er etablert som Storcash i Oslo, Skien, Stavanger, Haugesund, Bergen, Fredrikstad, Trondheim og Kristiansand. Hovedvekten av kundene faller utenfor kjedevirksomhet og tradisjonelle engrossystem.

Storcash har i dag totalt rundt 10 000 kunder - fordelt på kategoriene dagligvare, storhusholdning og servicehandel. Det spenner fra små dagligvarebutikker, bensin- kiosk- og fastfoodkunder - til institusjoner, barnehager, lag/foreninger, catering, kafeer og restauranter.

Storcash ønsker å tilby kundene et bredt sortiment – ferskvarer, meierivarer, frukt og grønt, frossenvarer, sjokolade/sukkervarer, tørrvarer, tobakk, telekort, nonfood, kontorrekvisita, porselen/kjøkkenutstyr, samt vin og brennevin ved noen av utsalgene.

EIENDOMSVIRKSOMHET

Innenfor NorgesGruppens eiendomsvirksomhet arbeides det kontinuerlig med å skaffe gode beliggenheter for deres butikker. Eiendomsvirksomheten er et eget forretningsområde i NorgesGruppen.

NorgesGruppen besitter via datterselskaper over 850.000 kvm med eiendomslokaler i Norge. Dette er alt fra enkeltbygg til større kjøpesenter og engrosklager. Selskapet jobber uavbrutt med å skaffe gode beliggenheter for nye butikker. I tillegg til egen eiendom leier de inn over 1.000.000 kvm til bruk for deres virksomheter.

Registreringsdokument

For mer informasjon om bl.a. NorgesGruppen eiendommer, kjøpesentre, eiendommer til leie og deres eiendomsprosjekter, vennligst se kryssreferanselisten, kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet: [http://www.norgesgruppen.no/om-oss/eiendomsmuligheter-/](http://www.norgesgruppen.no/om-oss/eiendomsmuligheter/)

ØVRIG VIRKSOMHET

I tillegg til kjernevirksomheten er NorgesGruppen organisert med en rekke selskaper som har som hovedfunksjon å være støttespiller opp mot kjernevirksomheten.

Disse selskapene skal være ressurs- og samarbeidspartnere for de operative selskapene i Konsernet og for kjøpmannseid virksomhet tilknyttet Selskapets kjeder. Hensikten med konsernfunksjonene er å samle kompetanse som skal bidra med nødvendig spesialkunnskaper på sine felt, mens fellesfunksjonene i tillegg skal tilby masseproduserte, standardiserte tjenester og forvaltning av løsninger på tvers av Konsernet.

I tillegg til selskapene som er representert i oversikten under har NorgesGruppen konsernfunksjoner innen økonomi og finans, HR, kommunikasjon, forretningsutvikling, innkjøp, kvalitet, etablering, sourcing av egne merkevarer, analyse og verdøkende tjenester.

NorgesGruppen HR-Tjenester

NorgesGruppen HR- Tjenester AS leverer et bredt spekter av HR-relaterte tjenester til store deler av NorgesGruppens selskaper. Hovedleveransene er lønnsproduksjon inklusiv rapportering, personaladministrasjon, rekruttering og forvaltning av Konsernets HR og - lønssystemer. I tillegg tilbys rådgivning og prosjektbasert støtte til blant annet kompetanseutviklingstiltak, e-læring, rekruttering og webbaserte undersøkelser.

NorgesGruppen HR-Tjenester AS har ca 50 ansatte og er lokalisert på Skøyen i Oslo og i Brumunddal.

NorgesGruppen Konsernanskaffelser

NorgesGruppen Konsernanskaffelser AS er NorgesGruppens ressurscenter og forhandlingspart innenfor kjøp av driftsrelaterte varer og tjenester – det vil si de områder hvor NorgesGruppen selv er sluttbruker.

Med hovedfokus på å fremforhandle markedets beste betingelser, skal NorgesGruppen Konsernanskaffelser bidra til å sikre at NorgesGruppens og dets tilknyttede enheter får et konkurransefortrinn i forhold til sine konkurrenter.

For leverandørene yter NorgesGruppen Konsernanskaffelser forhandlings- og administrasjonstjenester overfor NorgesGruppens enheter, og bidrar gjennom det til optimal ressursutnyttelse, innsalg og markedsføring av avtalene og iverksetting av lojalitetsbyggende tiltak. Gjennom dette arbeidet tilrettelegges det for økt omsetning og optimal produksjon og logistikk.

NorgesGruppen Konsernanskaffelser AS har 10 ansatte.

NorgesGruppen Data

NorgesGruppen Data AS er et heleid selskap av NorgesGruppen. Selskapet har ansvaret for å levere IT-løsninger innenfor dagligvarehandel, engros og administrasjon, samt øvrige områder der dette er hensiktsmessig.

NorgesGruppen Data AS skal dekke det samlede behovet for utvikling og drift av IT-løsninger på en optimal måte. Selskapet bidrar til å effektivisere kritiske funksjoner i verdikjeden, med fokus på støtte og automatisering av forretningsprosesser.

NorgesGruppen Data AS har 186 ansatte.

NorgesGruppen Regnskap

NorgesGruppen Regnskap AS tilbyr regnskapstjenester til dagligvarebutikker og kiosker i tillegg til konsernets øvrige selskaper. Tjenester som tilbys er regnskapsføring, rapportering til offentlig myndigheter, merverdiavgift avregning, remittering, avstemming av konti, tilrettelegging for revisjon, regnskapsrapportering med nøkkeltall og kommentarer og årsoppgjør.

Registreringsdokument

NorgesGruppen Regnskap AS har 134 ansatte fordelt på følgende avdelingskontorer: Oslo, Skien, Brumunddal og Kristiansand.

Unil (egne merkevarer)

Unil AS er ansvarlig for utvikling, innkjøp og markedsføring av produkter under NorgesGruppens egne merker.

Unil kvalitetssikrer selv varedeklarasjon, produksjon og import, og er ansvarlig for distribusjon og markedsføring av de produktene som tilbys under egne merker gjennom NorgesGruppens butikker. Unil AS er eiet av NorgesGruppen.

NorgesGruppens egne merkevarer selges til både dagligvare- og storhusholdningssektoren (bensinstasjoner, kiosker, gatekjøkken, restauranter, kantine og hoteller), og består av produkter innen både mat- og non-food-kategoriene. Unil fører sterke merker som blant annet First Price, Eldorado, Unik, Fiskemannen og Jacobs Utvalgte i sin portefølje.

Opplysninger fra tredjemann

Opplysningene i prospektet som har tredjemann som kilde, bekreftes det at opplysningene er korrekt gjengitt og at etter det Utsteder 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:

- Kapital 500 største – Norges 500 største bedrifter 2014 – <http://www.kapital500.no/>
- Nielsen Datavareregister – Pressenotat, dagligvarerapporten 2014 – <http://www.acnielsen.no/site/documents/Dagligvarerapporten2014Pressemelding.pdf>
- Dagligvarehandelen – Dagligvarefasiten 2014 – <http://www.dagligvarehandelen.no/files/2013/12/Fasiten2014.pdf>

8. Styre, ledelse og tilsynsorganer

SELSKAPETS STYRE:

Styrets leder - Knut Hartvig Johannson

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

Styremedlem - Jon R. Gundersen

Høyesterettsadvokat

Antall aksjer i Norges Gruppen: 0

Styremedlem – Guri Størvold

Rådgiver i Zynk Communication & Leadership AS

Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem - Cato A. Holmsen

Grunnlegger/Senior Rådgiver i FSN Capital Partners

Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem - Sverre Lorentzen

Direktør og innehar styreverv i Brødrene Lorentzen AS og deres datterselskap.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 3 600 000

Styremedlem – Lise Hanne Midtgaard

Kjøpmann, SPAR Hurdal.

Antall aksjer i Norges Gruppen: 0

Styremedlem - Hilde Vatne

Regionsdirektør i JM AS. Styremedlem i DnB Asset Management. Styreverv i flere eiendomsutviklerselskaper i regi av JM Norge.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem - Sverre Leiro

Styreleder i Bertel O. Steen AS, styreleder i RAC Holding AS, styreleder i CC Vest Mat AS, styreleder i Norse-Trade AS, styremedlem i CC Vest Eiendom AS.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 117

Observatør - Jan Magne Borgen

Kjøpmann og innehar styreverv i egne selskaper.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 983

ANSATTE-REPRESENTANTER:

Styremedlem – Jan Terje Syversen

Butikksjef Kiwi Holmlia

Styremedlem - Hanne-Beathe Halvorsen

Ferskvaremedarbeider, Meny Heimdal, hovedtillitsvalgt for Meny & Ultra.

Observatør – Haldis Kristin Haugen

Plukker og hovedtillitsvalgt, ASKO Oppland

Observatør – Stein Ø. Skagestad

Sjåfør Bakers AS, hovedtillitsvalgt i Bakers AS, avd. Økern. Nestleder i fagforeningsklubben for Norsk Nærings- og Nytelsesmiddelarbeiderforbund NNN i Bakers AS, ansatte-representant i styret for Bakers AS.

SELSKAPETS LEDELSE:

Tommy Korneliussen

Konsernsjef

Konsernstab:

Øyvind Andersen

Konserndirektør, Innkjøp og kategoriutvikling

Sverre R. Kjær

Konserndirektør, Finans og økonomi

Johan Johannson

Konserndirektør, Detalj

Per Roskifte

Konserndirektør, Kommunikasjon og samfunnskontakt

REVISJONSUTVALG:

Revisjonsutvalget består av tre medlemmer valgt av og blant styretsmedlemmer, hvorav ett medlem representerer kjøpmenn, Jon R. Gundersen (leder), Cato A. Holmsen og Jan Magne Borgen.

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

- Forberede styrets kvalitetssikring av den finansielle rapportering.
- Overvåke selskapets interne kontroll, selskapets risikovurderingssystemer.
- Ha løpende kontakt med selskapets valgte revisor angående revisjonen av selskapets årsregnskap/ konsernregnskap.
- Gjennomgå med revisor og overvåke revisor/revisjonsselskapets uavhengighet, herunder andre tjenester enn revisjon som er levert fra revisor/revisjonsselskapet.
- Forhåndsgodkjenne revisors honorar.
- Overvåke transaksjoner og forpliktelser knyttet til aksjonærer, ledende ansatte og disses nærstående, jfr. allmennaksjeloven § 1-5 (1).
- Godkjenne aksjetransaksjoner i NorgesGruppen ASA i henhold til styrefullmakt og treffe beslutning om eventuell bruk av selskapets forkjøpsrett, jfr. vedtektens § 11.
- Gi anbefalinger til styret i problemstillinger knyttet til god virksomhetsstyring.

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

Revisjonsutvalgets medlemmer er uavhengige av selskapets daglige ledelse og vesentlige forretnings-forbindelser, og har ikke aksjeopsjoner eller lån i selskapet.

NorgesGruppen ASAs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse samsvarer i all hovedsak med Norsk anbefaling for eierstyring og selskapsledelse av 23. oktober 2012. Avvik fra anbefalingen er inkorporert ved henvisning og omtales under hvert enkelt punkt i «Erklæring om eierstyring og selskapsledelse» på side 72-75 i Selskapets årsrapport 2013 vennligst se på kryssreferanselisten, kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

NÆRSTÅENDE PARTER

NorgesGruppen ASA og datterselskaper har, direkte og indirekte, forretningsmessige relasjoner til flere av personene som anses å være nærstående parter. Med nærstående parter legges til grunn styremedlemmer og ledende ansatte, slik dette er definert i IAS 24.

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

Registreringsdokument

relasjoner til konsernet. Revisjonsutvalget skal overvåke transaksjoner og forpliktelser knyttet til disse.

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.

Nærstående part	Posisjon	Involvert selskap	Tjeneste/forbindelse
Knut Hartvig Johannson	Styreleder NorgesGruppen ASA	Joh. Johannson AS / Glitra AS	Utleie av eiendommer
Torbjørn Johannson	Styreleder ASKO Norge AS	Joh. Johannson AS	Utleie av eiendommer
Johan Johannson	Konserndirektør NorgesGruppen ASA	Joh. Johannson AS	Utleie av eiendommer
Sverre Lorentzen	Styremedlem NorgesGruppen ASA	Oluf Lorentzen AS	Leveranser
Egil Giørtz	Regionsdirektør Møre	H. I. Giørtz Sønner AS	Felleskontrollert selskap
Herleif Bergh Nilsen	Regionsdirektør Vestfold Telemark	Kvelde Eiendom AS	Utleie av eiendom
Terje Navjord	Økonomidirektør Kiwi	Pett /Cart Media	Leveranse av tjenester
Tor Kirkeng	Etableringsdirektør Kiwi	Kirkeng Eiendom AS Pett /Cart Media	Utleie av eiendom Leveranse av tjenester
Leif Petter Tunold	Innkjøpssjef NorgesGruppen ASA	Tunold Eiendom AS	Utleie av eiendom
Bjørn Bendiksen	Styremedlem i Kjøpmannshuset Norge AS	Dagligvare Gruppen Tromsø AS	Felleskontrollert selskap
Knut Hage	Medlem av valgkomiteen og styremedlem Kiwi	CC Holding AS	Felleskontrollert selskap
Jan Rolland	Styremedlem Kiwi	Zenta Invest AS	Konsulenttjenester
Ivar Jørgen Bjoner	Styremedlem Meny AS	MSNG AS	Felleskontrollert selskap

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

Selskapet har i løpet av 2013 hatt transaksjoner med konsernselskaper. Inntektene fordeler seg hovedsaklig på medlemsavgifter, royaltyinntekter, renteinntekter og utleie av personell. Medlemsavgiftene relaterer seg til avgifter fra butikkene og disse beløper seg til TNOK 48 590 for 2013. Royaltyinntekter og renteinntekter på utlån til konsernselskaper var i 2013 på henholdsvis TNOK 79 331 og TNOK 627 862. Konsernintern utleie av personell utgjør i 2013 TNOK 12 000.

Kostnader til konsernselskaper fordeler seg på leiekostnader, tjenester fra tjenesteytende virksomhet, andre varekjøp og rentekostnader. Selskapets leiekostnader til konsernselskaper beløper seg til TNOK 29 006. Tjenester fra tjenesteytende virksomhet er på totalt TNOK 64 574 og varekjøp i 2013 er på totalt TNOK 833. Rentekostnader til konsernselskaper utgjør TNOK 318 119.

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

Personene i Selskapets styre og ledelse kan nås på adressen til Selskapet, Karenslyst allé 12-14, 0213 Oslo, Norge.

9. 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 har pr. 30.06.2014 totalt 811 054 egne aksjer, noe som utgjør 2,0 % av aksjekapitalen. Beholdningen av egne aksjer ved utgangen av forrige år var 3 572 332. NorgesGruppen ASA har i 1. halvår 2014 satt ned aksjekapitalen fra 424 000 000 til 400 000 000 ved innløsning av 2 400 000 egne aksjer pålydende kr. 10.

Selskapets største aksjonærer pr. 30.06 2014:

<u>Aksjonær</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Eierandel</u>
Joh. Johannson AS	29 760 242	74,40 %
Brødrene Lorentzen AS	3 600 000	9,00 %
PETT Kjede og Servicekontor AS	2 529 965	6,32 %
Butikkdrift AS	722 133	1,81 %
Drageset AS	430 336	1,08 %
Sum > 1 % eierandel	37 042 676	92,61 %
Sum øvrige	2 957 324	7,39 %
Totalt	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.

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.

10. Finansiell informasjon

Konsernregnskapet til NorgesGruppen ASA er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS). 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:

	Regnskapsrapporter			
	2013	2012	1 halvår 2014	1 halvår 2013
NorgesGruppen ASA				
Resultatregnskap	Side 58	Side 58	Side 12	Side 12
Balanse	Side 59-60	Side 59-60	Side 12	Side 12
Kontantstrømanalyse	Side 61	Side 61	Side 13	Side 13
Noter	Side 62-68	Side 62-68		
NorgesGruppen ASA - konsern				
Resultatregnskap	Side 19-20	Side 19-20	Side 6-7	Side 6-7
Balanse	Side 21-22	Side 21-22	Side 7	Side 7
Kontantstrømanalyse	Side 24	Side 24	Side 8	Side 8
Noter	Side 25-57	Side 25-57	Side 9-10	Side 9-10
Regnskapsprinsipper	Side 25-28	Side 25-28		
Revisjonsberetning	Side 70-71	Side 70-71		

Årsrapport 2013 -

<http://norgesgruppen.no/Global/Finansiell%20informasjon/Rapporter/2013/%c3%85rsrapport%202013.pdf?epslanguage=no>

Halvårsrapport (1. halvår) 2014 -

<http://norgesgruppen.no/Global/Finansiell%20informasjon/Rapporter/2014/Halv%c3%a5rsrapport%202014.pdf?epslanguage=no>

Årsrapport 2012 -

http://norgesgruppen.no/Global/Finansiell%20informasjon/Rapporter/2012/NG_aarsrapport_2012.pdf?epslanguage=no

Halvårsrapport (1.halvår) 2013 -

<http://norgesgruppen.no/Global/Finansiell%20informasjon/Rapporter/2013/Halv%c3%a5rsregnska p%202013.pdf?epslanguage=no>

Den årlige historiske finansielle informasjonen er revidert, halvårsrapportene er ikke revidert.

NorgesGruppen ASA har i løpet av 2014 emittert nytt 7 års obligasjonslån ISIN NO 001 0709512 på 700 MNOK, med ramme på 1 500 MNOK, samt et nytt 10 års obligasjonslån ISIN NO 001 0720683 på 300 MNOK med ramme på 1 500 MNOK. NorgesGruppen ASA har også emittert ytterligere 200 MNOK i eksisterende obligasjonslån ISIN NO 001 0683634. NorgesGruppen ASA er i tillegg aktive i sertifikatmarkedet og har i 2014 emittert 10 sertifikatlån på totalt 2 050 MNOK.

Utover dette foreligger ingen vesentlige endringer i konsernets finansielle stilling eller markedsstilling som er skjedd siden utløpet av siste regnskapsperiode som det er offentliggjort revidert finansiell informasjon for.

Det har ikke skjedd en vesentlig forverring i utsteders framtidsutsikter siden datoen for de sist offentliggjorte reviderte regnskapene.

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

Registreringsdokument

Konkurransetilsynets vedtak til ICA Maxi-transaksjonen

NorgesGruppen ble ilagt et overtredelsesgebyr på 25 millioner kroner med bakgrunn i at Konkurransetilsynet mente at NorgesGruppen brøt gjennomføringsforbudet da leiekontraktene til 13 tidligere ICA Maxi-lokaler ble overtatt sommeren 2012. Transaksjonen ble senere godkjent av Konkurransetilsynet. NorgesGruppen er uenig i tilsynets tolkning av loven, men har likevel besluttet å ikke belaste rettssystemet med denne saken.

Vedtak vedrørende samarbeidsavtale med ICA Norge

I forbindelse med at Coop inngikk avtale om oppkjøp av ICA Norge, ble Konkurransetilsynets sak mot NorgesGruppen avsluttet.

Utover dette foreligger 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.

11. Dokumenter som er tilgjengelige for offentligheten

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

- (a) utsteders stiftelsesdokument og vedtekter;
- (b) alle rapporter, brev og andre dokumenter, historisk finansiell informasjon, vurderinger og ekspertuttalelser som er utarbeidet på anmodning fra utsteder, som helt eller delvis inngår i registreringsdokumentet, eller som det vises til i registreringsdokumentet;
- (c) historisk finansiell informasjon om utsteder eller, dersom det dreier seg om et konsern, historisk finansiell informasjon om både utsteder og utsteders datterselskaper for hvert av de to regnskapsårene forut for offentliggjøringen av registreringsdokumentet.

Disse kan ses hos Selskapet, Karenslyst allé 12-14, 0213 Oslo, Norge, evt www.norgesgruppen.no

12. Kryssreferanseliste

I kapittel 1 av Registreringsdokumentet er informasjon om Konsernets risikohåndtering inkorporert ved henvisning til Selskapets årsberetning og note 11 i Selskapets årsregnskap for 2013.

I kapittel 6 av Registreringsdokumentet er oversikt over datterselskaper inkorporert ved henvisning til Konsernets årsrapport 2013 note 3.

Videre er det henvist til NorgesGruppens formål ved henvisning til Selskapets vedtekter §4 i vedlegg 1.

I kapittel 7 av Registreringsdokumentet er det inkorporert utfyllende informasjon om bl.a. NorgesGruppen eiendommer, kjøpesentre, eiendommer til leie og deres eiendomsprosjekter ved referanse til <http://www.norgesgruppen.no/om-oss/eiendomsmuligheter/>

I kapittel 8 av Registreringsdokumentet er informasjon om avvik fra den norske anbefalingen for eierstyring og selskapsledelse inkorporert ved henvisning til Side 72 – 75 i Selskapets årsrapport 2013.

I kapittel 9 av Registreringsdokumentet er informasjon om vedtektsbestemmelser som begrenser aksjenes omsettelighet inkorporert ved henvisning til Vedtektene § 11 i vedlegg 1.

I kapittel 10 av Registreringsdokumentet er finansiell informasjon inkorporert ved henvisning som følger:

	Regnskapsrapporter			
	2013	2012	1 halvår 2014	1 halvår 2013
NorgesGruppen ASA				
Resultatregnskap	Side 58	Side 58	Side 12	Side 12
Balanse	Side 59-60	Side 59-60	Side 12	Side 12
Kontantstrømanalyse	Side 61	Side 61	Side 13	Side 13
Noter	Side 62-68	Side 62-68		
NorgesGruppen ASA - konsern				
Resultatregnskap	Side 19-20	Side 19-20	Side 6-7	Side 6-7
Balanse	Side 21-22	Side 21-22	Side 7	Side 7
Kontantstrømanalyse	Side 24	Side 24	Side 8	Side 8
Noter	Side 25-57	Side 25-57	Side 9-10	Side 9-10
Regnskapsprinsipper	Side 25-28	Side 25-28		
Revisjonsberetning	Side 70-71	Side 70-71		

Informasjon om 2013 er inkorporert ved henvisning fra NorgesGruppen ASA – Årsrapport 2013

Informasjon om 2012 er inkorporert ved henvisning fra NorgesGruppen ASA – Årsrapport 2012

Informasjon om 1. halvår 2014 er inkorporert ved henvisning fra NorgesGruppen ASA – Halvårsresultat 2014

Informasjon om 1. halvår 2013 er inkorporert ved henvisning fra NorgesGruppen ASA – Halvårsresultat 2013

Regnskapsrapportene finnes her:

Årsrapport 2013 -

<http://norgesgruppen.no/Global/Finansiell%20informasjon/Rapporter/2013/%c3%85rsrapport%202013.pdf?epslanguage=no>

Halvårsrapport (1. halvår) 2014 -

<http://norgesgruppen.no/Global/Finansiell%20informasjon/Rapporter/2014/Halv%c3%a5rsrapport%202014.pdf?epslanguage=no>

Årsrapport 2012 -

http://norgesgruppen.no/Global/Finansiell%20informasjon/Rapporter/2012/NG_aarsrapport_2012.pdf?epslanguage=no

13. Vedlegg

- Vedtektene

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 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.

* * *