

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 godkjenning – 05.07.2021.

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

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

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

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

Kopier av Registreringsdokumentet kan fås ved henvendelse til Selskapet.

INNHALDSFORTEGNELSE

1. Risikofaktorer.....	4
2. Ansvarlige	6
3. Definisjoner	7
4. Revisorer.....	8
5. Opplysninger om utsteder.....	9
6. Forretningsoversikt	12
7. Styre, ledelse og tilsynsorganer.....	15
8. Større aksjeeiere	19
9. Finansiell informasjon	20
10. Dokumenter som er tilgjengelige for offentligheten	22
11. Opplysninger fra tredjemann.....	23
12. Kryssreferanseliste.....	24
13. Vedlegg	25

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.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko menes risiko for Konsernets 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, samt risiko for at NorgesGruppen evt. ikke er i stand til å refinansiere sine lån over flere år. Dette kan påvirke NorgesGruppen sin evne til å betale tilbake lån til långivere samt å ikke få nye lån som kan påvirke selskapets fremtidige investeringsmuligheter.

Valutarisiko

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

Renterisiko

Konsernet er utsatt for svingninger i rentemarkedene. Rentebetingelser på langsiktig gjeld er i stor grad flytende rente basert på NIBOR med tillegg av margin. 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 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 NorgesGruppen og påvirke selskapets resultat negativt.

MARKEDSRISIKO

Markedsveksten for tradisjonelle dagligvarebutikker er forventet å være lav, blant annet på grunn av økt konkurranse fra flere aktører som konkurrerer om den samme handlekurven - også i nærliggende bransjer. Den sterke veksten i dagligvaremarkedet i 2020 er lånt omsetning fra serveringsmarkedet og grensehandel etter at grensene mot Sverige ble stengt på grunn av pandemien. Dagligvarebutikkene utgjorde i 2019 omtrent 61 prosent av det totale matmarkedet. For NorgesGruppen innebærer den lave markedsveksten en risiko for at kostnadsøkninger overstiger omsetningsveksten. Omsetningsveksten i f.eks. grensehandel, spesialforretninger og netthandel har

Registreringsdokument

normalt vært høyere enn omsetningen i dagligvarebutikkene de siste årene. Det har også etablert seg flere nye aktører i det norske markedet som NorgesGruppen operer i. I tillegg er økende utbredelse av digitale hjelpemidler og annen ny teknologi som kan endre publikums handlevaner og innkjøpsmønstre, for eksempel ved økende bruk av netthandelsløsninger, nye betalingsformer etc. Alle disse endringene som alt dette kan medføre kan utløse behov for omstillinger i NorgesGruppens virksomhet som igjen kan ha påvirkning på Konsernets inntjening og/eller resultat.

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 utelatelse fra Registreringsdokumentet som er av en slik art at det kan endre betydningsinnholdet.

Oslo, 05.07.2021

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 05.07.2021

4. Revisorer

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

Deloitte AS er medlem av Den norske Revisorforening.

5. Opplysninger om utsteder

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

Selskapets forretnings- og besøksadresse er:

Karenslyst allé 12-14,
0278 Oslo,
Norge.

Selskapets postadresse er:

Postboks 300 Skøyen,
0213 Oslo,
Norge.

Tlf: +47 24 11 31 00.

Web: www.NorgesGruppen.no¹

NorgesGruppens kjernevirksomhet er detalj- og engrosvirksomhet innenfor daglige forbruksvarer. Gjennom dagligvarekjedene representerer Konsernet en markedsandel på 44,09 prosent² innen dagligvarehandelen.

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

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

NorgesGruppen ASA er Konsernets morselskap. Det er i alt 115 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 314 datterselskaper. NorgesGruppen har 29 100 direkte ansatte i egneide virksomheter. I tillegg kommer 14 200 ansatte i kjøpmannseide butikker som driftes gjennom våre kjedekonsepser. All vesentlig virksomhet er basert i Norge. De fleste datterselskapene er 100 % eid. I noen selskaper er det minoritetsinteresser, men disse anses ikke å være vesentlige. En oversikt over de mest vesentlige datterselskapene finnes i Årsrapporten 2020; *Note 4 – Konsernets sammensetning*. Vennligst se kryssreferanseliste i kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

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

² <https://www.dlf.no/wp-content/uploads/2021/02/NielsenIQ-pressemelding-Dagligvare rapporten-2021.pdf>

DAGLIGVAREMARKEDET³

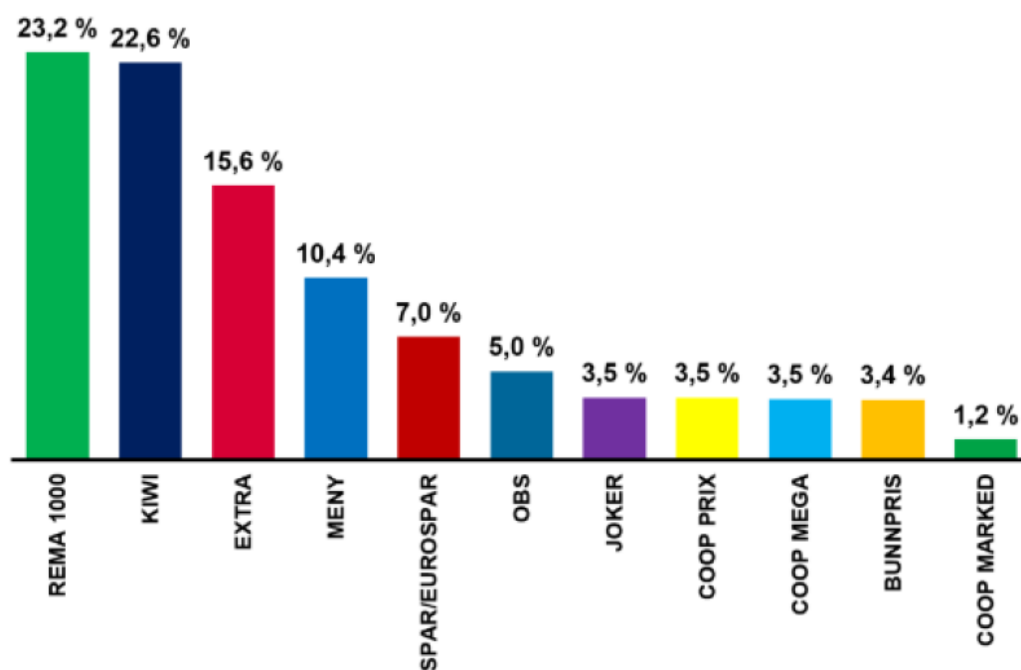
2020 var et annerledes år, sterkt preget av koronautbruddet, og utviklingen i matmarkedet bærer preg av dette. I 2020 var verdien av det totale matmarkedet rundt 300 milliarder kroner. Av dette står rene dagligvarebutikker for ca. 208,8 milliarder kroner, noe som er en unormal høy vekst på ca 17,1% fra året før og tilsvarende en kronevekst på ca. 30,5 milliarder kroner. NorgesGruppens andel av totalmarkedet var 27,8 prosent når vi tar med kjøpmannseid virksomhet.

Gjennom dagligvarekjedene representerer Konsernet en markedsandel på 44,1 prosent⁴ i 2020 innen dagligvarehandelen

Antallet og mangfoldet av aktører som selger dagligvarer og mat i farta har økt betraktelig, og nye salgskanaler kommer til. Dette endrer konkurransebildet i dagligvarebransjen. På grunn av stans i grensehandelen til Sverige har nordmenn siden mars 2020 foretatt nærmere alle sine innkjøp av dagligvarer innenlands. I tillegg har forbrukere erstattet kjøp av mat i serveringsmarkedet med flere måltider i hjemmet. Det endrede handlemønsteret er hovedgrunnen til at markedet for dagligvarebutikker hadde en vekst på 17,1 prosent i 2020 sammenlignet med en vekst på 1,3 prosent i 2019. Grensehandelen mot Sverige falt med 85 prosent i 2020. NorgesGruppens markedsvekst var på 18,1 prosent i 2020 i det tradisjonelle dagligvaremarkedet.

Netthandel med dagligvarer har økt betydelig etter koronautbruddet, og har hatt høyere vekst enn tradisjonelle dagligvarebutikker det siste året med en dobling i 2020. MENY netthandel har hatt en vekst på 100 prosent i antall ordre i 2020. Dermed vokste dagligvaremarkedet i 2020, men bildet har vært et annet de foregående årene: Serveringsmarkedet, grensehandel, netthandel og faghandel har vokst mer enn dagligvare.

Markedsandelene til de største konseptkjedene i 2020:



Kilde: NielsenIQ 2021⁴

³ <https://www.norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2020/ars-og-barekraftsrapport-2020.pdf>

⁴ <https://www.norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2020/ars-og-barekraftsrapport-2020.pdf>

NorgesGruppen ASA, 05.07.2021

Registreringsdokument

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

6. Forretningsoversikt

NorgesGruppens virksomhet er innen varehandel med mat og drikke og andre daglige forbruksvarer. NorgesGruppen konkurrerer i matmarkedet, der det leveres 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 integrerte deler av forretningen.

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

ENGROS

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

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

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

Virksomhetsområdet består av totalt 21 selskaper – de mest vesentlige enhetene er listet opp i Årsrapporten 2020; *Note 4 – Konsernets sammensetning*. Vennligst se kryssreferanseliste i kapittel 12 i dette Registreringsdokumentet.

DETALJ

Virksomhetsområdet detalj består av egneide butikkvirksomhet innen dagligvare gjennom konseptene MENY, Jacobs, EUROSPAR, SPAR, Joker, CC Dagligvare og KIWI, samt profilhusene som drifter konseptene for både egneide og kjøpmannseide butikker.

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

Virksomhetsområdet består av totalt 79 selskaper – de mest vesentlige enhetene er listet opp i Årsrapporten 2020; *Note 4 – 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 (egne merkevarer), samt Bakehuset, Matbørsen og Joh. Johannson Kaffe samt produksjonseiendom knyttet til selskapene.

Unil AS – Unil er ansvarlig for import, utvikling, innkjøp og markedsføring av produkter under NorgesGruppens egne merker, og har en portefølje på ca 4000 produkter. Unil AS er eid av NorgesGruppen.

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

Matbørsen - 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 - Joh. Johannson Kaffe AS produserer merkevarene Evergood, Ali, Cirkel, Farmer's Coffee, Coffee of the World, Green World og markedsfører Caffé Roberta Espresso. I desember 2020 startet Joh. Johannson Kaffe produksjonen i det som profileres som «Norges miljøvennlige kaffebrenneri» i Vestby. Anlegget er bygget for klimanøytral drift og skal ved hjelp av energibrønner, lav-karbon, solceller og varmegjenvinning produsere like mye – eller mer – energi enn det krever å drive det. Sammenlignet med det tidligere anlegget på Filipstad, er brenneriet i Vestby beregnet til å redusere klimagass-utslippene med 85 prosent.

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 16 selskaper – de mest vesentlige enhetene er listet opp i Årsrapporten 2020; *Note 4 – 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 162 selskaper. NorgesGruppen Eiendom har som hovedfokus å sikre gode beliggenheter for Selskapets kjeder og virksomheter.

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

NorgesGruppen er også deleier i en rekke andre eiendomsselskaper. Ett av disse er Scala Eiendom, selskap som eier, utvikler og forvalter fast eiendom innen kjøpesentersegmentet. Selskapet har bestående av 23 kjøpesentre og om lag 500 MNOK i årlige leieinntekter.

ANDRE AKTIVITER

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

NorgesGruppen definerer servicehandel og servering med utgangspunkt i kundene og ulike spisesituasjoner: formelle restauranter, kjappe og uformelle restauranter, hurtigmat, mat- og

Registreringsdokument

drikkebarer, kiosker og bensinstasjoner. Innenfor servicehandel konkurrerer NorgesGruppen således med andre tilbydere av lignende konsepter.

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

MIX – er en landsdekkende kjøpmannsdrevet kjede som består av både MIX kiosker og gatekjøkken. MIX spesialiserer seg innen kategoriene milkshakes og burger.

Deli de Luca – tilbyr kundene ferdige måltidsløsninger og kaffe både som take away og til å spise på stedet. I 2020 åpnet Deli de Luca et nytt, rendyrket vegan- og vegetarkonsept, Veggie de Luca.

TIGER – Driftsselskapet Tiger har 120 butikker på bensinstasjoner med god plassering og synlighet langs norske veier.

Jafs – er et rendyrket burgerkonsept.

Kaffebrenneriet AS – er en kjede av kaffebarer i Oslo.

Big Horn Steak House Norge AS - Big Horn Steakhouse er et amerikanskinspirert restaurantkonsept med fokus på førsteklasses råvarer.

NorgesGruppen er også representert i ulike bransjer og markeder gjennom investeringer i tilknyttede selskaper. Dette er selskaper som:

BAMA – et norsk selskap innen omsetning av ferske frukter, bær, grønnsaker, poteter, bearbejdede produkter, ferske drikker, blomster og andre produkter med begrenset holdbarhet. I dag er det BAMA som leverer ferske produkter til kjedene i NorgesGruppen. Fra høsten 2021/våren 2022 vil ASKO overta dette ansvaret, og i ny modell overta eierskap til varene ved levering til ASKO-lagrene. ASKO vil ha ansvar for videre logistikk og distribusjon frem til butikk. BAMA Dagligvare skal fortsatt ha ansvar for marked, kategori utvikling og salg.

Norli – en norsk bokhandelkjede, med satsing på netthandel og med 180 butikker fordelt over hele landet.

Dagrofa - et dansk dagligvarekonsern. Konsernet står bak dagligvarekjedene MENY, SPAR, Min Købmand og Let-Køb, i tillegg til engrosvirksomheten, Dagrofa Logistik. Dagrofa er også leverandør til storhusholdning gjennom Dagrofa Food-service.

Eurocash - en av grensehandelens matvarekjeder med butikker i Sverige langs grensen mot Norge.

Travel Retail Norway (TRN) – TRN selger taxfree artikler til reisende på Avinor Lufthavn Gardermoen og Avinor sine lufthavner i Kristiansand, Stavanger, Bergen og Trondheim. Selskapet driver i tillegg syv duty-paid butikker ved Oslo, Bergen, Stavanger og Trondheim lufthavn.

Pisiffik – en Grønlandsk detaljkjede. Selskapet består av 48 butikker fordelt på seks byer på den grønlandske vestkyst gjennom kjedene Pisiffik, SPAR, Torrak Fashion, Jysk, Sweet Home, Pisattat, Elgiganten, Notabene, Akiki samt webshoppen pisiffik.gl. I tillegg eier Pisiffik engrosvirksomheten KK Engros, som leverer til hele Grønland fra hovedlageret i Nuuk, webshop samt tre Cash & Carry-butikker.

7. Styre, ledelse og tilsynsorganer

SELSKAPETS STYRE

Styreformann - Knut Hartvig Johannson

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

Styremedlem – Gisele Marchand

Heltids styrearbeidende. Styreleder i Gjensidige Forsikring ASA, Selvaag Bolig ASA, Boligbygg KF og NorgesGruppen Finans Holding AS. Styremedlem i Scatec Solar ASA, Eiendomsspar AS og Viktoria Eiendom.

Antall aksjer i Norges Gruppen: 0

Styremedlem – Guri Størvold

Partner i Zynk Communication & Leadership AS. Styremedlem i Gammel Nok.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem – Ørjan Svanevik

Daglig leder Arendal Fossekompagni AS

Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem - Sverre Lorentzen

Direktør og innehar styreverv i Brødrene Lorentzen AS.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 3 600 000

Styremedlem – Lise Hanne Midtgaard

Kjøpmann, SPAR Hurdal.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem - Hilde Vatne

Regionsdirektør i JM Norge AS. Styremedlem DnB Næringseiendom AS, JM OY, Pareto Bank ASA og NorgesGruppen Finans Holding AS. Styreverv i flere eiendomsutviklingselskaper i regi av JM Norge.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem - Jan Magne Borgen

Kjøpmann og innehar styreverv i diverse andre selskaper innen handel og eiendom.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 983

Ansatte-representanter:

Styremedlem – Mats Gunnar Knudsen

Butikksjef Kiwi Skedsmokorset.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Styremedlem - Cecilie Blindern Myhre

Markedssjef i NorgesGruppen Detalj AS.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Observatør – Trine Dahlstrøm

Hovedtillitsvalg MENY. Medarbeider MENY Drøbak.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

Observatør – Stian Kvalvaag

Konserntillitsvalgt ASKO Norge AS. Styremedlem ASKO Midt-Norge AS.

Antall aksjer i NorgesGruppen: 0

SELSKAPETS LEDELSE

Runar Hollevik

Konsernsjef

Konsernstab:

Mette Lier

Konserndirektør, Økonomi/finans

Øyvind Andersen

Konserndirektør, Innkjøp og kategoriutvikling

Johan Johannson

Konserndirektør, Detalj

Stein Rømmerud

Konserndirektør, Kommunikasjon og samfunnskontakt

Dina Rolstad Thune

HR-direktør Konsern

Finn Dybvik

Direktør Forretningsutvikling

REVISJONSUTVALG

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

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

- Informere styret om resultatet av den lovfestede revisjonen og forklare hvordan revisjonen bidro til regnskapsrapportering med integritet og revisjonsutvalgets rolle i den prosessen.
- Forberede styrets behandling av den finansielle rapportering og komme med anbefalinger eller forslag for å sikre dens integritet når det gjelder regnskapsrapportering, samt overvåke systemene for internkontroll, risikostyring og intern revisjon uten at det bryter med revisjonsutvalgets uavhengige rolle.
- Ha løpende kontakt med Selskapets valgte revisor angående revisjonen av Selskapets årsregnskap og konsernregnskap, herunder særlig overvåke revisjonsutførelsen i lys av forhold Finanstilsynet har påpekt i henhold til revisjonsforordningen artikkel 26 nr. 6, jf. revisorloven §12-1.
- Vurdere og overvåke revisors uavhengighet etter revisorloven kapittel 8 og artikkel 6 i revisjonsforordningen, jf. revisorloven §12-1, herunder særlig at andre tjenester enn revisjon er levert i samsvar med forordningen artikkel 5.
- Ha ansvaret for å forberede selskapets valg av revisor og gi sin anbefaling i samsvar med revisjonsforordningen artikkel 16, jf. revisorloven §12-1.
- Forhånds godkjenne revisors faste honorar og tilleggstjenester.

Revisjonsutvalget har som mandat å:

- Gjennomgå vesentlige transaksjoner og forpliktelser knyttet til aksjonærer, ledende ansatte og disses nærstående, jfr. allmennaksjeloven § 1-5 (1).
- Gjennomgå forslag til kurs ved kjøp av egne aksjer og fremme anbefaling til vedtak for styret.

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

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

KOMPENSASJONSUTVALG

Kompensasjonsutvalget består av tre medlemmer valgt av og blant styrets medlemmer; Knut Hartvig Johannson, Hilde Vatne og Ørjan Svanevik. Styreleder leder kompensasjons-utvalgets arbeid. Utvalget har som mandat å:

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

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

NÆRSTÅENDE PARTER

NorgesGruppen ASA og datterselskaper har, direkte og indirekte, mange forretningsmessige relasjoner til flere av personene som anses å være nærstående parter. Med nærstående parter legges til grunn styremedlemmer og nøkkelpersoner i ledelsen, slik dette er definert i IAS 24. Nøkkelpersoner i ledelsen omfatter medlemmer av konsernledelsen samt konsernledelsens respektive ledergrupper. I tillegg omfattes lederne av ASKOs regionale selskaper og merkevare-direktører i selskapene Matbørsen, Unil, Joh. Johannson Kaffe og Bakehuset.

Alle forhold som gjelder nærstående parter blir behandlet basert på prinsippet om armlengdes avstand. Selskapet 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
Sverre Lorentzen	Styremedlem i NorgesGruppen ASA	Oluf Lorentzen AS	Leveranser
Egil Giørtz	Regionsdirektør i NorgesGruppen Møre AS	H.I. Giørtz Sønner AS	Felleseid selskap
Knut Hartvig Johannson	Styreleder NorgesGruppen ASA	Joh. Johannson AS / Joh. Johannson Eiendom AS	Utleie av eiendom
Torbjørn Johannson	Styreleder i ASKO Norge AS	Joh. Johannson AS / Joh. Johannson Eiendom AS	Utleie av eiendom
Johan Johannson	Konserndirektør i NorgesGruppen ASA	Joh. Johannson AS / Joh. Johannson Eiendom AS	Utleie av eiendom
Terje Navjord	Økonomidirektør i Kiwi Norge AS	Pett Kjede og Servicekontor AS / TNA Holding AS	Utleie av eiendom
Tor Kirkeng	Etableringsdirektør i Kiwi Norge AS	Pett Kjede og Servicekontor AS / Kirkeng Eiendom AS	Utleie av eiendom

Registreringsdokument

Knut Hage	Medlem av valgkomiteen i NorgesGruppen ASA og styremedlem i Kiwi Norge AS	CC Gruppen AS	Felleseid selskap
Morten Nordheim	Direktør etablering og eiendom	Alna Senter AS / Realvekst Øst AS	Utleie av eiendom
Leif Petter Tunold	Kategoridirektør i NorgesGruppen ASA	Tunold Eiendom AS	Utleie av eiendom
Ivar Jørgen Bjoner	Styremedlem i Meny AS	Magnolia System as	Felleseid selskap
Anders Koreliussen	Daglig leder ASKO Øst AS	Gourmetcompagniet AS	Leveranser
Guri Størvold	Styremedlem i NorgesGruppen ASA	Zync Communication AS	Konsulenttjenester
Herleif Bergh Nilsen	Regionsdirektør i NorgesGruppen Vestfold Telemark AS	Kvelde 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.

Selskapet har i løpet av 2020 hatt transaksjoner med konsernselskaper. Inntektene fordeler seg hovedsakelig på medlemsavgifter og renteinntekter. Medlemsavgiftene relaterer seg til avgifter fra butikkene, samt avgifter til finansiering av konsernfunksjon og detalj- og regionsapparat. Disse beløper seg til TNOK 429 566 for 2020, hvorav TNOK 95 947 knytter seg til etablerings avgift til detalj- og regionselskaper. Renteinntekter på utlån til konsernselskaper var i 2020 på TNOK 272 186.

Kostnader til konsernselskaper fordeler seg på leiekostnader, tjenester fra tjenesteytende virksomhet, andre varekjøp og rentekostnader. Selskapets leiekostnader til konsernselskaper beløper seg til TNOK 15 677. Tjenester fra tjenesteytende virksomhet er på totalt TNOK 259 286 og varekjøp i 2020 er på totalt TNOK 34. Rentekostnader til konsernselskaper utgjør TNOK 4 050.

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

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

8. Større aksjeeiere

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

NorgesGruppen ASAs beholdning av egne aksjer per 31.12.2020 var 990 248 aksjer og utgjorde 2,48 prosent av aksjekapitalen.

Selskapets største aksjonærer pr. 31.12.2020:

<u>Aksjonær</u>	<u>Antall aksjer</u>	<u>Eierandel</u>
Joh. Johansson Handel 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	451,663	1.13%
Kråktun AS	421,306	1.05%
Sum > 1 % eierandel	37,485,309	93.71%
Sum øvrige aksjonærer og egne aksjer	2,514,691	6.29%
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. Johansson Handel AS eier 74,40% av Selskapet. Det er ikke iverksatt spesielle tiltak for å hindre misbruk av en slik kontroll, men det foreligger rutiner for å sikre likebehandling av aksjeeiere og transaksjoner med nærstående.

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

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

9. Finansiell informasjon

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

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

Finansielle rapporter		
NorgesGruppen ASA - Konsern	2020	2019
Resultatregnskap	Side 78 - 79	Side 16 - 17
Balanseoppstilling	Side 80 - 81	Side 18 - 19
Kontantstrømanalyse	Side 83 - 84	Side 21 - 22
Noter	Side 85 - 124	Side 23 - 56
Regnskapsprinsipper	Side 85 - 90	Side 23 - 28
Revisjonsberetning	Side 139 - 141	Side 71 - 73

NorgesGruppen ASA - Morselskap	2020	2019
Resultatregnskap	Side 127	Side 59
Balanseoppstilling	Side 128 - 129	Side 60 - 61
Kontantstrømanalyse	Side 130	Side 62
Noter	Side 131 - 137	Side 63 - 69
Regnskapsprinsipper	Side 131 - 132	Side 63 - 64
Revisjonsberetning	Side 139 - 141	Side 71 - 73

Årsrapport 2020:

<https://www.norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2020/ars-og-barekraftsrapport-2020.pdf>

Årsrapport 2019:

<https://www.norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/arsregnskap-2019.pdf>

Den årlige historiske finansielle informasjonen er revidert.

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.

Utestående obligasjonslån:

ISIN	Lånets navn	Ticker	Emisjonsdato	Forfallsdato	Utestående
NO0010996499	NorgesGruppen ASA 21/27 FRN	-	10/05/2021	10/05/2027	500 000 000 NOK
NO0010881337	NorgesGruppen ASA 20/26 FRN	NORG126 ESG	30/04/2020	08/09/2026	650 000 000 NOK
NO0010869670	NorgesGruppen ASA 19/25 FRN	NORG124 ESG	05/12/2019	05/03/2025	500 000 000 NOK
NO0010843121	NorgesGruppen ASA 19/24 FRN	NORG120 ESG	15/02/2019	12/02/2024	400 000 000 NOK
NO0010787823	NorgesGruppen ASA 17/23 FRN	NORG111	10/03/2017	10/02/2023	300 000 000 NOK
NO0010758477	NorgesGruppen ASA 16/22 FRN	NORG110	29/02/2016	15/03/2022	500 000 000 NOK
NO0010720683	NorgesGruppen ASA 14/24 3,25%	NORG92	25/09/2014	25/09/2024	300 000 000 NOK

SUM: 3 150 000 000 NOK

Registreringsdokument

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.

Det foreligger ingen kjente utviklingstrekk, usikkerhetsfaktorer, krav, forpliktelser eller hendelser som sannsynligvis vil ha en vesentlig innvirkning på Selskapets fremtidsutsikter for inneværende regnskapsår.

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

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

Et varsel fra Konkurransetilsynet er en foreløpig vurdering, hvor tilsynet ikke har truffet noen endelig avgjørelse. NorgesGruppen vil inngi tilsvare innen fristen, og tilsynet vil først etter mottatt tilsvare gjøre en endelig vurdering av saken.

NorgesGruppen er involvert i enkelte tvistesaker. Ledelsen 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 som nevnt over. Øvrige saker er både enkeltvis og samlet ansett som uvesentlige.

Utover det som nevnt over, 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.

NorgesGruppen utstedte i mai NOK 500 millioner i et nytt usikret grønt obligasjonslån med 6 års løpetid og flytende rente. Kupongrenten tilsvarer 3 måneders NIBOR tillagt en margin på 0,62 % 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.

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:

- NielsenIQ: «*NielsenIQ – pressemelding - dagligvarer rapporten 2021*» - publisert 18.02.2021. Pressemeldingen er offentliggjort her: <https://www.dlf.no/wp-content/uploads/2021/02/NielsenIQ-pressemelding-Dagligvarer rapporten-2021.pdf>

12. Kryssreferanseliste

I kapittel 5 av Registreringsdokumentet er oversikt over datterselskaper inkorporert ved henvisning til Konsernets årsrapport 2020 Note 4 – Konsernets sammensetning.

I kapittel 6 av Registreringsdokumentet er oversikt over de mest vesentlige enhetene i virksomhetsområdene Detalj, Engros og Merkevare listet opp i note 4 i Konsernets årsrapport 2020.

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 2020 er inkorporert ved henvisning fra NorgesGruppen ASA – Årsrapport 2020

Informasjon om 2019 er inkorporert ved henvisning fra NorgesGruppen ASA – Årsrapport 2019

Regnskapsrapportene finnes her:

Årsrapport 2020:

<https://www.norgesgruppen.no/globalassets/finansiell-informasjon/rapporter/2020/ars-og-barekraftsrapport-2020.pdf>

Årsrapport 2019: <https://www.norgesgruppen.no/globalassets/ars-og-barekraftsrapport-2019.pdf>

13. Vedlegg

- Vedtekter

VEDTEKTER
FOR
NORGESGRUPPEN ASA

(vedtatt i generalforsamlingen den 6. mai 2014)

§ 1

Selskapets firma er NorgesGruppen ASA.

§ 2

Selskapet er et allmennaksjeselskap.

§ 3

Selskapets forretningskontor skal være i Oslo kommune.

§ 4

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

§ 5

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

§ 6

Selskapets aksjer skal registreres i Verdipapirsentralen.

§ 7

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

§ 8

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

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

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

§ 9

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

Selskapet skal ha én daglig leder.

§ 10

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

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

På den ordinære generalforsamlingen skal følgende saker behandles og avgjøres:

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

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

§ 11

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

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

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

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

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

Vederlaget ved bruk av forkjøpsrett skal tilsvare den pris overgangen til tredjemann er avtalt til, under forutsetning av at prisen er reell. I motsatt fall fastsettes markedsprisen av tre 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.

* * *