

Sammendrag



FRN NorgesGruppen ASA usikret åpent obligasjonslån
2026/2029

ISIN NO0013712737

Tilretteleggere:



Handelsbanken

Nedenfor gis opplysninger i tråd med EU's prospektforordning 2017/1129 om krav til sammendrag i prospekter.

Del A – Introduksjon og advarsel

Advarsel.	Sammendraget er utarbeidet utelukkende for å være en introduksjon til Prospektet. Informasjonen er således ikke uttømmende. Enhver investeringsbeslutning må baseres på investors egen helhetsvurdering av Prospektet og eventuell oppdatert informasjon om Utsteder og/eller Lånet. Investor kan tape hele det investerte beløp. Eventuell rettsvist knyttet til informasjon som gis i Prospektet kan påføre saksøkende investor kostnader knyttet til oversettelse av Prospektet forut for behandling av saken. Utstедers styre kan holdes erstatningsansvarlig for opplysningene i sammendraget dersom sammendraget er misvisende, ukorrekt eller selvmotsigende lest sammen med øvrige deler av Prospektet.
Lånets navn og ISIN:	FRN NorgesGruppen ASA usikret åpent obligasjonslån 2026/2029 – ISIN NO0013712737.
Utstederen:	NorgesGruppen ASA, Karenslyst allé 12-14, 0278 Oslo, Norge. Tlf: +47 24 11 31 00. Organisasjonsnummer 819 731 322 og LEI 5967007LIEEXZXGHY826.
Kompetent myndighet som har godkjent Prospektet.	Prospektet er den 03.03.2026 godkjent av Finanstilsynet, som kompetent myndighet i henhold til Prospektforordning (EU) 2017/1129. Finanstilsynet, Revierstredet 3, 0151 Oslo. Telefon: 22 83 39 50 E-mail: prospekter@finansstilsynet.no

Del B - Opplysninger om Utsteder

<i>Hvem utsteder verdipapirene?</i>	
Selskapsform, hvor selskapet er hjemmehørende og hvilken lovgivning selskapet er underlagt.	NorgesGruppen ASA er et allment aksjeselskap underlagt norsk lovgivning, herunder allmennaksjeloven. Selskapet er registrert i Foretaksregisteret i Brønnøysund under Organisasjonsnummer 819 731 322 og LEI 5967007LIEEXZXGHY826.
Hovedaktivitet.	NorgesGruppens kjernevirksomhet er detalj- og engrosvirksomhet innenfor daglige forbruksvarer. 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 er organisert som et konsern med NorgesGruppen ASA som morselskap og i alt 352 datterselskaper. I januar 2026 kjøpte NorgesGruppen opp NMD AS som inkluderer kjedekonseptene Vitusapotek og Ditt Apotek. NMD AS vil bli videreført som et selvstendig, heleid datterselskap av NorgesGruppen ASA.

Sammendrag

ISIN NO0013712737

Beskrivelse av eierforhold til selskapet.	Selskapet hovedeier er Joh. Johannson Handel AS med 74,40 %. Selskapets vedtekter inneholder bestemmelser som begrenser aksjens omsettelighet. 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.			
Selskapets ledelse.	Runar Hollevik	- Konsernsjef		
	Mette Lier	- Konserndirektør, Økonomi/finans		
	Øyvind Andersen	- Konserndirektør, Innkjøp og kategoriutvikling		
	Truls Fjeldstad	- Konserndirektør, Detalj, Region og Eiendom		
	Stein Rømmerud	- Konserndirektør, Kommunikasjon og samfunnskontakt		
	Dina Rolstad Thune	- HR-direktør Konsern		
	Finn Dybvik	- Direktør Forretningsutvikling		
Revisor.	NorgesGruppen ASA's revisor frem til 2024 var Deloitte AS, Dronning Eufemias gate 14, Postboks 221 Sentrum, 0103 Oslo, Norge. Fra 2024 er NorgesGruppen ASA's revisor Ernst & Young AS, Stortorvet 7, Postboks 1156 Sentrum, 0155 Oslo, Norge.Ernst & Young AS, Stortorvet 7, 0155 Oslo, Norge.			
Hva er selskapets finansielle nøkkelinformasjon?				
NorgesGruppen ASA - Konsern				
(Tall i millioner)	Første halvår			
RESULTATREGNSKAP	2025	2024	2023	
	urevidert	revidert	revidert	
Driftresultat	2 600	5 794	5 251	
Årsresultat	1 612	3 674	3 174	
BALANSE				
Netto finansiell gjeld (langsiktig gjeld pluss kortsiktig gjeld minus kontanter)	45 866	43 016	41 306	
KONTANTSTRØM				
Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2 475	7 632	600	
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	(1 856)	(4 646)	(4 182)	
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	(1 497)	(3 635)	(1 225)	
Nøkkelinformasjon om de viktigste risikofaktorene som er spesifikk for Selskapet				
Viktigste risikofaktorer.	Likviditetsrisiko knyttes til Konsernets med datterselskapers evne til å betjene betalings- og øvrige gjeldsforpliktelser. Valutarisiko er i hovedsak eksponering for valuta på varestrøm, investeringer og tjenester. Renterisiko, endringer i rentemarkedet vil kunne påvirke Konsernets rentebetingelser da den langsiktige finansieringen i stor grad er flytende rente basert. Kredittrisiko, knyttet til utlån, kreditter, garantier, kundefordringer og derivatkontrakter, risikoen for at en part ikke innfrir sine forpliktelser. I tillegg er Selskapet utsatt for makroøkonomiske forhold knyttet til utviklingen i norsk økonomi.			

Del C - Nøkkelopplysninger om verdipapiret

<i>Hva er verdipapirenes hovedtrekk?</i>	
Beskrivelse av verdipapirene.	Åpent usikret obligasjonslån med flytende rente - obligasjonsrente på 3 måneders NIBOR pluss 0,50 prosentpoeng p.a. Renteperioden er perioden mellom 29. januar, 29. april, 29. juli og 29. oktober hvert år – ISIN NO0013712737. Pålydende NOK 100 000 – likestilte og sideordnede. Initialt Initielt Emisjonsbeløp: NOK 950 000 000. Maksimal Emisjonsramme: NOK 1 000 000 000. Obligasjonene er fritt omsettelige, løper uten avdrag og forfaller i sin helhet på Forfallsdato – 29. januar 2029 - til pari kurs.
Beskrivelse av rettigheter tilknyttet verdipapiret	Det ble før Innbetalingsdato inngått en Obligasjonsavtale mellom Utsteder og Tillitsmannen som regulerer rettigheter og plikter i låneforholdet. Tillitsmannen inngår denne på vegne av obligasjonseierne og gis også myndighet til å opptre på vegne av disse så langt Obligasjonsavtalen gir grunnlag for.
Beskrivelse av verdipapirets status og sikkerhet.	Obligasjonene utgjør en ordinær gjeldsforpliktelse for Utstederen som skal ha prioritet foran Ansvarlig kapital, og bare stå tilbake for forpliktelser som ved lov skal dekkes foran ordinære gjeldsforpliktelser. Obligasjonene skal ha lik prioritet seg imellom. Det er ikke etablert særskilt sikkerhet til dekning av Obligasjonene. Utstederen forplikter seg til ikke å stille eller opprettholde pant eller annen form for sikkerhet i Utstederens nåværende eller fremtidige eiendeler eller øvrige aktiva, i favør av Utstederens långivere for lån som samlet utgjør mer enn 15% konsernets konsoliderte balanse. Denne bestemmelse omfatter dog ikke: (a) avtaler om motregning/solidaransvar mellom selskaper i Utstederens konsern i forbindelse med konsernkontoordninger i bank, (b) ordinære salgspantavtaler, (c) leasing og leieavtaler, (d) sikkerhet stilt i henhold til ordinær markedspraksis i forbindelse med oppgjør av handel av verdipapirer, derivater og andre finansielle instrumenter, (e) i forbindelse med oppkjøpsfinansiering, sikkerhet stilt i de aksjer, andeler eller andre aktiva som er gjenstand for oppkjøpet, sikkerheter som hefter på aktiva tilhørende selskap som erverves av eller fusjoneres med Utstederen (der Utstederens er overtagende selskap), forutsatt at heftelsene ikke etableres i forbindelse med ervervet og at de forpliktelser heftelsene sikrer ikke ved ervervet eller senere utvides.
<i>Hvor vil verdipapirene bli handlet?</i>	
Angivelse av om verdipapiret vil søkes notert på en markeds plass.	Lånet vil søkes notert på Oslo Børs.
<i>Nøkkelinformasjon om de viktigste risikofaktorene som er spesifikk for verdipapirene</i>	
Viktigste risikofaktorer.	Kursen på Lånet vil svinge i forhold til rente- og kredittmarkedet generelt, markedets syn på risikoen knyttet til Lånet og

Sammendrag

ISIN NO0013712737

	omsetteligheten til Lånet i annenhåndsmarkedet. Til tross for underliggende positiv utvikling i Utsteders forretningsmessige aktiviteter, vil kursen på Lånet kunne gå ned uavhengig av dette. Renterisikoen for Lånet vil være begrenset da referanserenten NIBOR 3 måneder er gjenstand for kvartalsvis justeringer. Kredittrisiko er risikoen for at NorgesGruppen ikke oppfyller betalingsforpliktelser i henhold til vilkårene i Obligasjonsavtalen.
--	--

Del D - Opplysninger i forbindelse med omsetning på en regulert markedsplass

<i>Under hvilke betingelser og tidsplan kan det investeres i Lånet?</i>	
Beskrivelse av vilkår og betingelser for tilbudet.	Uaktuelt – Lånet er allerede plassert og utbetalt.
<i>Hva er grunnen til utarbeidelsen av Prospektet?</i>	
Grunnen til utarbeidelse av Prospektet.	Prospektet er utarbeidet i forbindelse med notering av Utsteders obligasjonslån på Oslo Børs.
Bakgrunnen for utstedelsen.	Utstederen vil bruke nettoprovenyet - NOK 950 000 000 - fra enhver emisjon under Obligasjonsavtalen til generelle selskapsformål.
Beskrivelse av interesser, herunder interessekonflikter, knyttet til tilbudet.	NorgesGruppen ASA er ikke kjent med at det foreligger særskilte interessekonflikter knyttet til Lånet.