

Dette dokumentet er viktig og krever din umiddelbare oppmerksomhet.

Ikke for offentliggjøring, publisering eller distribusjon, verken helt eller delvis, direkte eller indirekte, i eller til noen jurisdiksjon hvor slik offentliggjøring, publisering eller distribusjon vil være ulovlig.

## Tilbudsdokument

Anbefalt tilbud om å erverve samtlige aksjer i

**MatvareExpressen AS**



fremstilt av

**Coop Norge SA**



Datoen for dette Tilbudsdokumentet er 15. juni 2026

**Tilbudsprisen:**

NOK 267,60 per Aksje med kontant oppgjør

**Tilbudsperioden:**

Fra og med 15. juni 2026 kl. 09.00 til 29. juni 2026 kl. 16.30 norsk tid

**Oppgjørsagent:**

DNB Carnegie, en del av DNB Bank ASA



Tilbudet fremsettes ikke, og Tilbudet og Tilbudsdokumentet utgjør ikke et tilbud eller en oppfordring, verken direkte eller indirekte, i eller til noen jurisdiksjoner der Tilbyderen med rimelighet fastslår at fremsettelsen av Tilbudet vil være i strid med Gjeldende Rett eller der fremsettelsen av Tilbudet vil kreve registreringer, godkjenninger eller andre tiltak eller undersøkelser utover det Tilbyderen med rimelighet anser nødvendig eller hensiktsmessig i forbindelse med Tilbudet (en "**Begrenset Jurisdiksjon**"). Offentliggjøring, publisering eller distribusjon av dette Tilbudsdokumentet og/eller eventuelle medfølgende dokumenter, helt eller delvis, direkte eller indirekte, i eller til andre jurisdiksjoner enn Norge kan være begrenset ved lov. Personer som er underlagt lovgivningen i andre jurisdiksjoner enn Norge, bør derfor gjøre seg kjent med og overholde eventuelle gjeldende juridiske eller regulatoriske krav. Enhver mottaker av dette Tilbudsdokumentet og/eller eventuelle medfølgende dokumenter som er i tvil om disse begrensningene, bør rådføre seg med sine uavhengige profesjonelle rådgivere i den relevante jurisdiksjonen. Manglende overholdelse av slike begrensninger kan utgjøre et brudd på lover eller forskrifter i den aktuelle jurisdiksjonen. Aksjonærer i Selskapet som ønsker å akseptere Tilbudet, må foreta selvstendige undersøkelser av gjeldende lovgivning og mulige skattemessige konsekvenser av å akseptere Tilbudet. Aksjonærene i Selskapet bør se tilbudsrestriksjonene inntatt i punktet med tittelen "Tilbudsrestriksjoner og begrenset distribusjon av Tilbudsdokumentet" på side 5.

# Innholdsfortegnelse

1.	VILKÅR OG BETINGELSER FOR TILBUDET .....	11
1.1	Introduksjon .....	11
1.2	Tilbudsprisen .....	11
1.3	Gjennomføringsvilkår .....	12
1.4	Tilbudsperioden .....	14
1.5	Sluttfrist.....	14
1.6	Aksept av Tilbudet.....	14
1.7	Blokkering av Aksjer .....	16
1.8	Oppgjør.....	16
1.9	Endringer av Tilbudet .....	17
1.10	Kunngjøringer i forbindelse med Tilbudet .....	17
1.11	Erverv av Aksjer i Selskapet utenom Tilbudet.....	17
1.12	Transaksjonskostnader .....	17
1.13	Skatt .....	18
1.14	Anti-hvitvaskingsrutiner .....	18
1.15	Begrensninger .....	18
1.16	Verneting og lovvalg.....	19
2.	TILLEGGSI NFORMASJON OM TILBUDET.....	20
2.1	Bakgrunnen for Tilbudet og planer for den videre virksomheten .....	20
2.2	Kontakt mellom Partene før fremsettelse av Tilbudet .....	20
2.3	Transaksjonsavtalen .....	20
2.4	Forhåndsaksepter av Tilbudet.....	24
2.5	Myndighetsgodkjenning .....	25
2.6	Tvangsinnløsning av Aksjer .....	25
2.7	Avregistrering av Selskapets Aksjer fra handel på Euronext Growth Oslo .....	25
2.8	Finansiering av Tilbudet .....	26
2.9	Konsekvenser for ansatte, ledelsen og styret .....	26
2.10	Fordeler for ansatte, ledelsen og styret.....	26
2.11	Rettsvirkninger av Tilbudet.....	26
3.	INFORMASJON OM SELSKAPET .....	27
3.1	Introduksjon .....	27
3.2	Beskrivelse av Selskapet .....	27
3.3	Aksjekapital og aksjeinformasjon .....	27
3.4	Utvalgt finansiell informasjon.....	27

3.5	Aksjonærer .....	32
3.6	Styret og ledelsen.....	32
4.	INFORMASJON OM TILBYDEREN .....	33
4.1	Om Tilbyderen og Coop .....	33
5.	SKATTEMESSIGE KONSEKVENSER .....	33
5.1	Introduksjon .....	33
5.2	Skattemessige konsekvenser for norske Aksjonærer som aksepterer Tilbudet.....	33
5.3	Skattemessige konsekvenser for ikke-norske Aksjonærer som aksepterer Tilbudet.....	34
6.	ENGLISH SUMMARY (ENGELSK SAMMENDRAG).....	35
6.1	Introduction.....	35
6.2	The Offer .....	35
6.3	The Offeror .....	35
6.4	The Company.....	35
6.5	Reasons for the Offer .....	36
6.6	Contact between the Parties prior to the Offer .....	36
6.7	Offer Price .....	36
6.8	Conditions for Completion of the Offer .....	36
6.9	Long Stop Date .....	37
6.10	Offer Period .....	37
6.11	Acceptance of the Offer.....	37
6.12	Settlement .....	37
6.13	Amendments to the Offer .....	38
6.14	Announcements in Connection with the Offer.....	38
6.15	Regulatory Approval.....	38
6.16	Board Recommendation and Matching Right .....	38
6.17	Compulsory Acquisition and Delisting from Euronext Growth Oslo .....	39
6.18	Governing Law and Legal Venue .....	39
6.19	Miscellaneous.....	39
7.	DEFINISJONER .....	40
	VEDLEGG 1 SELSKAPETS VEDTEKTER.....	45
	VEDLEGG 2 STYRETS ANBEFALING .....	46
	VEDLEGG 3A - AKSEPTBLANKETT .....	49
	APPENDIX 3B – ACCEPTANCE FORM .....	51

## Viktig informasjon

Dette tilbudsdokumentet ("**Tilbudsdokumentet**") er utarbeidet i forbindelse med tilbudet fremsatt av Coop Norge SA ("**Coop Norge**" eller "**Tilbyderen**") om å erverve samtlige utstedte og utestående aksjer, utenom aksjer i egen beholdning ("**Aksjene**") i MatvareExpressen AS ("**MatvareExpressen**" eller "**Selskapet**") på de vilkår og betingelser som er angitt i dette Tilbudsdokumentet ("**Tilbudet**").

Tilbudet er ikke underlagt reglene i kapittel 6 i verdipapirhandelloven. Dette Tilbudsdokumentet er ikke kontrollert eller godkjent av Euronext Oslo Børs, Finanstilsynet eller noen annen tilsynsmyndighet.

Det presiseres at Tilbyderen ikke vil være rettslig forpliktet til å fremsette noe etterfølgende pliktig tilbud for de gjenværende aksjene i Selskapet dersom Tilbudet gjennomføres, ettersom Euronext Growth Oslo ikke er et regulert marked, og reglene om overtakelsestilbud i kapittel 6 i verdipapirhandelloven derfor ikke kommer til anvendelse for Tilbudet.

Tilbudet rettes mot alle Aksjonærer i Selskapet som lovlig kan motta dette Tilbudsdokumentet og akseptere Tilbudet. Se punktet med tittelen "Tilbudsrestriksjoner og begrenset distribusjon av Tilbudsdokumentet" nedenfor. Kopier av dette Tilbudsdokumentet vil bli distribuert til Aksjonærene i Selskapet som er registrert i aksjeeierregisteret i Euronext VPS per datoen for dette Tilbudsdokumentet, med unntak av Aksjonærer i Selskapet i jurisdiksjoner hvor dette Tilbudsdokumentet ikke lovlig kan distribueres. Kopier av dette Tilbudsdokumentet er kostnadsfritt tilgjengelig hos Oppgjørsagenten:

DNB Carnegie, en del av DNB Bank ASA  
Dronning Eufemias gate 30  
P.O. Box 1600 Sentrum  
N-0021 Oslo, Norge  
Tel.: +47 915 04800  
E-post: retail@dnb.no

Informasjonen inntatt i dette Tilbudsdokumentet er oppdatert per datoen for dette Tilbudsdokumentet og kan bli endret, komplimentert eller justert uten varsel. Distribusjon av dette Tilbudsdokumentet innebærer på ingen måte at informasjonen inntatt i dokumentet fortsatt er korrekt og fullstendig på noe tidspunkt etter datoen for dette Tilbudsdokumentet. Informasjonen i dette Tilbudsdokumentet er gitt utelukkende for formålet med Tilbudet og kan ikke legges til grunn for andre formål.

Med unntak av Tilbyderen er ingen person berettiget eller autorisert til å gi informasjon eller avgitt uttalelser i forbindelse med Tilbudet utover den informasjonen som er inntatt i dette Tilbudsdokumentet. Dersom slik informasjon gis eller slike uttalelser avgis av noen annen person enn Tilbyderen, skal slik informasjon eller slike uttalelser, etter omstendighetene, ikke anses å være gitt eller avgitt av eller på vegne av Tilbyderen.

Aksjonærene i Selskapet ("**Aksjonærene**") må basere seg på sin egen gjennomgang av dette Tilbudsdokumentet. Hver Aksjonær bør lese dette Tilbudsdokumentet nøye for å kunne foreta en informert og balansert vurdering av Tilbudet og den informasjonen som omtales og beskrives i dokumentet. Aksjonærene bør ikke anse innholdet i dette Tilbudsdokumentet som juridisk, skattemessig eller regnskapsmessig rådgivning, eller som informasjon som nødvendigvis gjelder for den enkelte Aksjonær. Hver Aksjonær bør innhente uavhengig rådgivning fra sine egne finansielle og juridiske rådgivere før det treffes en beslutning om å akseptere Tilbudet.

DNB Carnegie, en del av DNB Bank ASA, opptretr som oppgjørsagent for Tilbudet ("**Oppgjørsagenten**") og utelukkende for Tilbyderen, og ingen andre, i forbindelse med Tilbudet.

Oppgjørsagenten vil ikke anse noen annen person, uavhengig av om vedkommende er mottaker av dette Tilbudsdokumentet, som sin kunde, og vil ikke være ansvarlige overfor noen annen part enn Tilbyderen for å yte den beskyttelse som gis til Oppgjørsagentens respektive klienter, eller for å gi rådgivning i forbindelse med Tilbudet eller andre forhold som er omtalt i dette Tilbudsdokumentet. Oppgjørsagenten har ikke påtatt seg noe ansvar for å foreta en uavhengig verifikasjon av informasjonen inntatt i dette Tilbudsdokumentet, og avgir ingen erklæringer eller garantier, verken uttrykkelige eller underforståtte, og påtar seg intet ansvar for riktigheten eller fullstendigheten av slik informasjon. Ingenting i dette Tilbudsdokumentet er, eller skal kunne, legges til grunn som et løfte eller en uttalelse fra Oppgjørsagenten.

Informasjon om Selskapet som er presentert i dette Tilbudsdokumentet, er utelukkende hentet fra Selskapets nettside, offentlig tilgjengelige årsregnskaper og finansielle rapporter, samt annet materiale vedrørende Selskapet som er offentlig tilgjengelig. Tilbyderen fraskriver seg ethvert ansvar for riktigheten eller fullstendigheten av Tilbudsdokumentet når det gjelder informasjonen om Selskapet. Utlevering av dette Tilbudsdokumentet skal ikke under noen omstendighet innebære at det ikke har skjedd endringer i Tilbyderens eller Selskapets forhold etter datoen for dette Tilbudsdokumentet, eller at informasjonen i dette Tilbudsdokumentet eller i dokumentene det vises til, er korrekt på noe tidspunkt etter datoene for henholdsvis dette Tilbudsdokumentet eller slike dokumenter.

Dette Tilbudsdokumentet er utarbeidet på norsk. Et engelsk sammendrag av Tilbudet er inntatt i punkt 6 (*English summary (Engelsk sammendrag)*).

Enkelte tall inntatt i dette Tilbudsdokumentet, herunder finansiell informasjon, er gjenstand for avrundingsjusteringer. Tall som vises for samme kategori i ulike tabeller kan derfor avvike noe, og tall som vises som totalsummer i enkelte tabeller, utgjør ikke nødvendigvis den aritmetiske summen av tallene som står foran dem. I enkelte tilfeller vil summen eller den prosentvise endringen av tallene inntatt i dette Tilbudsdokumentet ikke nødvendigvis samsvare nøyaktig med den oppgitte totalsummen.

## **Tilbudsrestriksjoner og begrenset distribusjon av Tilbudsdokumentet**

### **Generelt**

Tilbudet fremsettes ikke, og verken Tilbudet, Tilbudsdokumentet eller eventuelle vedlagte dokumenter utgjør et tilbud eller en oppfordring, direkte eller indirekte, (i) til noen Aksjonær som ikke lovlig kan akseptere Tilbudet, eller som Tilbyderen ikke lovlig kan erverve Aksjer fra i henhold til gjeldende rett; (ii) inn i eller innenfor noen Begrenset Jurisdiksjon; eller (iii) til noen Aksjonær som befinner seg i, har registrert adresse eller postadresse i, eller er statsborger av, noen Begrenset Jurisdiksjon.

Aksjonærer som ikke er bosatt i Norge og som ønsker å akseptere Tilbudet, må selv foreta uavhengige undersøkelser vedrørende relevant og gjeldende lovgivning og mulige skattemessige konsekvenser, herunder, men ikke begrenset til, hvorvidt offentlig samtykke er påkrevd.

Kopier av dette Tilbudsdokumentet og eventuelle vedlagte dokumenter vil ikke bli, og må ikke bli, direkte eller indirekte, postlagt eller på annen måte videresendt, distribuert eller sendt i, inn i eller fra noen Begrenset Jurisdiksjon der dette vil innebære overtredelse av lovgivningen i den aktuelle jurisdiksjonen, og personer som mottar slike dokumenter, herunder depotmottakere, forvaltere og tillitsmenn, må ikke postlegge eller på annen måte videresende, distribuere eller sende slike dokumenter inn i, innenfor eller fra noen Begrenset Jurisdiksjon der dette vil innebære overtredelse av lovgivningen i den aktuelle jurisdiksjonen.

Aksjonærer som ønsker å akseptere Tilbudet, må ikke bruke post eller noen midler, instrumenter eller fasiliteter i eller tilhørende de Begrensede Jurisdiksjonene for noe formål som direkte eller indirekte er

knyttet til aksept av Tilbudet i eller fra de Begrensede Jurisdiksjonene. Konvolutter som inneholder Akseptblanketter, kan ikke være poststemplet i de Begrensede Jurisdiksjonene eller på annen måte sendt fra disse jurisdiksjonene, og alle Aksepterende Aksjonærer må oppgi adresser utenfor disse jurisdiksjonene for mottak av Tilbudsprisen eller retur av Akseptblanketten, alt etter hva som er aktuelt.

Tilbyderen forbeholder seg retten til å ikke akseptere aksept av Tilbudet fra Aksjonærer som Tilbyderen, med eller uten grunn, anser, mener eller mistenker at ikke lovlig kan akseptere Tilbudet, eller som Tilbyderen ikke lovlig kan erverve Aksjer fra, slik dette vurderes av Tilbyderen etter eget skjønn.

Dette Tilbudsdokumentet, Akseptblanketten inntatt som Vedlegg 3A (norsk versjon) og Vedlegg 3B (engelsk versjon) til dette Tilbudsdokumentet ("**Akseptblanketten**") og andre dokumenter eller opplysninger knyttet til dette Tilbudsdokumentet eller Tilbudet blir ikke, og må ikke bli, postlagt, kommunisert eller på annen måte distribuert i eller inn i Begrensede Jurisdiksjoner av noen Aksjonær, verdipapirforetak, bank eller andre mellommenn som holder Aksjer på vegne av noen reell Aksjonær, eller av noen annen person på noen som helst måte. Personer som mottar slike dokumenter eller opplysninger, herunder, men ikke begrenset til, depotmottakere, forvaltere og tillitsmenn, bør ikke distribuere eller sende dem i eller inn i en Begrenset Jurisdiksjon eller bruke post eller noen midler, instrumenter eller fasiliteter i en Begrenset Jurisdiksjon.

Manglende overholdelse av disse restriksjonene kan utgjøre et brudd på gjeldende verdipapirlovgivning. Det er ansvaret til alle personer som mottar Tilbudsdokumentet, Akseptblanketten og vedlagte dokumenter knyttet til dette Tilbudsdokumentet eller Tilbudet, eller som på annen måte kommer i besittelse av slike dokumenter, å gjøre seg kjent med og overholde alle slike restriksjoner. Enhver mottaker av dette Tilbudsdokumentet og/eller de vedlagte dokumentene som er i tvil om disse restriksjonene, bør rådføre seg med sine uavhengige profesjonelle rådgivere i den relevante jurisdiksjonen. I den utstrekning gjeldende rett tillater det, fraskriver Tilbyderen, Oppgjørsagenten og andre selskaper og personer involvert i Tilbudet seg ethvert ansvar for enhver overtredelse av slike restriksjoner begått av noen person.

Dette Tilbudsdokumentet utgjør ikke et tilbud om å erverve eller kjøpe andre verdipapirer enn Aksjene.

### **Canada**

Verken dette Tilbudsdokumentet eller noen kopi av dette kan tas med eller overføres til Canada eller distribueres eller re-distribueres i Canada eller til noen person utenfor Canada som er bosatt i Canada, med mindre dette skjer i samsvar med gjeldende regler.

### **Australia**

Tilbudet fremsettes ikke direkte eller indirekte i eller inn i Australia, og kan ikke aksepteres i eller fra Australia. Dersom kopier av dette Tilbudsdokumentet og eventuelle vedlagte dokumenter likevel postlegges, på annen måte distribueres eller sendes i eller inn i Australia, utgjør dette følgelig ikke et tilbud, og enhver påstått aksept fra eller på vegne av en person bosatt i Australia vil være ugyldig.

Ingen dokumenter i forbindelse med Tilbudet er inngitt til Australian Securities & Investments Commission ("**ASIC**"), og ASIC har ikke godkjent Tilbudet i Australia.

### **Hongkong, New Zealand og Sør-Afrika**

Tilbudet fremsettes ikke direkte eller indirekte i eller inn i Hongkong, New Zealand eller Sør-Afrika, og kan ikke aksepteres i eller fra Hongkong, New Zealand eller Sør-Afrika. Verken dette Tilbudsdokumentet eller noen kopi av det kan distribueres, tas med eller overføres til Hongkong, New Zealand eller Sør-Afrika eller distribueres eller re-distribueres i Hongkong, New Zealand eller Sør-

Afrika, eller til noen person utenfor Hongkong, New Zealand eller Sør-Afrika som er bosatt i Hongkong, New Zealand eller Sør-Afrika, med mindre dette skjer i samsvar med gjeldende regler.

## Japan

Verken dette Tilbudsdokumentet eller noen kopi av det kan tas med eller overføres til Japan eller distribueres eller re-distribueres i Japan eller til noen person bosatt der med det formål å oppfordre til tegning eller fremsette tilbud om salg av verdipapirer, eller i en sammenheng der distribusjonen kan anses som en slik oppfordring eller et slikt tilbud.

## Amerikas forente stater (USA)

Amerikanske Aksjonærer, som definert nedenfor, gjøres oppmerksomme på at Aksjene ikke er notert på en amerikansk verdipapirbørs, og at Selskapet ikke er underlagt de periodiske rapporteringskravene etter U.S. Securities Exchange Act of 1934, med senere endringer ("**U.S. Exchange Act**"), og ikke er pålagt å, og heller ikke gjør, innlevere rapporter til U.S. Securities and Exchange Commission ("**SEC**") i henhold til denne. Tilbudet fremsettes til Aksjonærer som er bosatt eller har vanlig oppholdssted i USA ("**Amerikanske Aksjonærer**") på samme vilkår og betingelser som gjelder for alle øvrige Aksjonærer som mottar et tilbud. Eventuelle informasjonsdokumenter, herunder dette Tilbudsdokumentet, distribueres til Amerikanske Aksjonærer på et grunnlag som er sammenlignbart med den måten slike dokumenter gjøres tilgjengelige for Selskapets øvrige Aksjonærer som mottar et tilbud. Tilbudet fremsettes av Tilbyderen og ingen andre.

Tilbudet gjelder aksjer i et norsk selskap notert og handlet på Euronext Growth Oslo, og er underlagt de rettsregler som gjelder for gjennomføring av og offentliggjøringskrav til et slikt tilbud, som avviker vesentlig fra de tilsvarende rettsreglene i USA. For eksempel er årsregnskapet og visse finansielle opplysninger i dette Tilbudsdokumentet utarbeidet i samsvar med Regnskapsloven og prinsipper for god regnskapsskikk i Norge, og kan derfor ikke nødvendigvis sammenlignes med årsregnskap eller finansiell informasjon for amerikanske selskaper og andre selskaper hvis finansielle informasjon er utarbeidet i samsvar med Generally Accepted Accounting Principles i USA ("**U.S. GAAP**").

Tilbudet fremsettes til Amerikanske Aksjonærer i henhold til section 14(e) og Regulation 14E under U.S. Exchange Act som et "Tier I" tender offer, og for øvrig i samsvar med kravene etter norsk rett. Tilbudet er følgelig underlagt opplysningskrav og andre prosessuelle krav som avviker fra dem som ville vært gjeldende etter amerikanske nasjonale regler og prosedyrer for tender offers. Videre vil betalings- og oppgjørsprosedyren for Tilbudet avvike fra betalings- og oppgjørsprosedyrer som er vanlige i USA, særlig med hensyn til tidspunktet for betaling av vederlaget.

I henhold til et unntak fra Rule 14e-5 under U.S. Exchange Act kan Tilbyderen og dennes tilknyttede selskaper eller meglere, som opptrer som agenter for Tilbyderen eller dennes tilknyttede selskaper, alt etter hva som er relevant, fra tid til annen, og på annen måte enn i henhold til Tilbudet, direkte eller indirekte kjøpe eller inngå avtale om kjøp av Aksjer eller verdipapirer som kan konverteres til, byttes mot eller utøves for slike Aksjer utenfor USA i perioden hvor Tilbudet er åpent for aksept, forutsatt at slike erverv eller avtaler er i samsvar med gjeldende norsk rett og praksis og bestemmelsene i det aktuelle unntaket. Se punkt 1.11 (*Erverv av Aksjer utenfor Tilbudet*) nedenfor. I den utstrekning informasjon om slike kjøp eller avtaler om kjøp offentliggjøres i Norge, vil slik informasjon bli offentliggjort ved pressemelding eller på annen måte som med rimelighet er egnet til å informere Amerikanske Aksjonærer om slik informasjon. I tillegg kan Oppgjørsagenten også foreta ordinær handel i Selskapets verdipapirer, som kan omfatte kjøp av eller avtaler om kjøp av slike verdipapirer.

Det kan være vanskelig for Amerikanske Aksjonærer å håndheve sine rettigheter og krav etter amerikansk føderal verdipapirlovgivning fordi Selskapet er et norsk selskap, Tilbyderen er et selskap stiftet i henhold til norsk rett, og alle relevante ledende ansatte og styremedlemmer i Selskapet er

bosatt utenfor USA. Selskapets Aksjonærer vil kanskje ikke kunne saksøke Tilbyderen eller Selskapet eller deres respektive ledende ansatte eller styremedlemmer ved en ikke-amerikansk domstol for brudd på amerikansk verdipapirlovgivning, og det kan være vanskelig å tvinge Tilbyderen eller Selskapet og deres respektive ledende ansatte eller styremedlemmer til å underkaste seg en dom fra en amerikansk domstol.

Mottak av kontantvederlag i henhold til Tilbudet av en Amerikansk Aksjonær kan være en skattepliktig transaksjon for amerikanske føderale inntektsskatteformål og etter gjeldende amerikanske delstatlige og lokale, samt utenlandske og andre, skatteregler. Hver Amerikansk Aksjonær oppfordres til å rådføre seg med sine egne juridiske, skattemessige og finansielle rådgivere i forbindelse med beslutningen om Tilbudet.

**Verken SEC, noen amerikansk delstatlig verdipapirkommisjon eller noen amerikansk tilsynsmyndighet har godkjent eller avvist Tilbudet, eller uttalt seg om hvorvidt dette Tilbudsdokumentet eller andre dokumenter vedrørende Tilbudet er dekkende, korrekte eller fullstendige. Enhver fremstilling om det motsatte er et straffbart forhold i USA.**

#### **Ingen resultatprognoser eller estimater**

Ingen uttalelser i dette Tilbudsdokumentet eller i eventuelle vedlagte dokumenter er ment som en resultatprognose eller et resultatestimater, og ingen uttalelser i denne meldingen skal tolkes slik at inntjening eller inntjening per Aksje for inneværende eller fremtidige regnskapsår nødvendigvis vil tilsvare eller overstige historisk offentliggjort inntjening eller inntjening per Aksje.

#### **Fremtidsrettede uttalelser**

Dette Tilbudsdokumentet inneholder enkelte uttalelser om Selskapet og Tilbyderen som er, eller kan være, fremtidsrettede uttalelser. Slike fremtidsrettede uttalelser kan identifiseres ved at de ikke utelukkende gjelder historiske eller nåværende forhold. fremtidsrettede uttalelser benytter tidvis ord som "kan", "vil", "søke", "fortsette", "sikte mot", "forvente", "målsetning", "anslå", "ha til hensikt", "planlegge", "mål", "tro" eller andre ord med tilsvarende betydning. Eksempler på fremtidsrettede uttalelser omfatter blant annet uttalelser om Selskapets eller Tilbyderens fremtidige finansielle stilling, inntektsvekst, eiendeler, nedskrivninger, forretningsstrategi, belåningsgrad, utbetaling av utbytte, anslåtte vekstnivåer, anslåtte kostnader, estimater for kapitalutgifter, samt planer og mål for fremtidig virksomhet og andre uttalelser som ikke gjelder historiske fakta.

Fremtidsrettede uttalelser innebærer etter sin art risiko og usikkerhet fordi de gjelder fremtidige hendelser og omstendigheter, herunder, men ikke begrenset til, norske innenlandske og globale økonomiske og forretningsmessige forhold, virkninger av volatilitet i kredittmarkedene, markedsrelaterte risikoer som endringer i renter og valutakurser, virkninger av endringer i verdsettelsen av eksponeringer mot kredittmarkedene, endringer i verdsettelsen av utstedte obligasjoner, offentlige myndigheters og tilsynsmyndigheters retningslinjer og handlinger, lovendringer, videreutvikling av standarder og fortolkninger etter Regnskapsloven som gjelder for tidligere, nåværende og fremtidige perioder, utvikling i praksis knyttet til fortolkning og anvendelse av standarder for god regnskapsskikk, utfallet av pågående og fremtidige rettstvister, vellykket gjennomføring av fremtidige oppkjøp og andre strategiske transaksjoner samt virkningen av konkurranse. En rekke av disse faktorene ligger utenfor Selskapets og Tilbyderens kontroll. Som følge av dette kan faktiske fremtidige resultater avvike vesentlig fra planene, målene og forventningene som fremgår av disse fremtidsrettede uttalelsene.

Enhver fremtidsrettet uttalelse som er fremsatt her, gjelder kun per datoen den er fremsatt. Tilbyderen fraskriver seg enhver plikt eller forpliktelse til offentlig å offentliggjøre oppdateringer eller revisjoner av fremtidsrettede uttalelser inntatt i dette Tilbudsdokumentet for å gjenspeile eventuelle endringer i

Tilbyderens forventninger i den forbindelse, eller eventuelle endringer i hendelser, forhold eller omstendigheter som en slik uttalelse bygger på.

### **Håndhevelse av privatrettslig ansvar**

Tilbyderen er et samvirkelag stiftet i henhold til norsk rett. Medlemmene av Tilbyderens styre og Tilbyderens eiendeler befinner seg utenfor USA. Som følge av dette kan det være svært vanskelig for investorer i USA å få forkynt prosesskriv for Tilbyderen og medlemmene av Tilbyderens styre i USA eller å fullbyrde dommer avsagt av amerikanske domstoler mot Tilbyderen eller disse personene, enten slike dommer bygger på bestemmelser om privatrettslig ansvar i føderale verdipapirlover eller andre lover i USA, herunder lover i delstater eller territorier i USA.

Tilsvarende begrensninger kan gjelde i andre jurisdiksjoner.

## **UTTALELSE FRA TILBYDEREN**

Dette Tilbudsdokumentet er utarbeidet av Tilbyderen for å gi Selskapets aksjonærer et grunnlag for å vurdere Tilbudet fra Tilbyderen om å erverve Aksjene i Selskapet slik det er presentert her.

Informasjonen om Selskapet som er inntatt i dette Tilbudsdokumentet, er utelukkende basert på offentlige regnskaper og annen informasjon som er offentlig tilgjengelig per datoen for dette dokumentet. Tilbyderen har ikke foretatt en uavhengig verifikasjon av informasjonen om Selskapet som er inntatt i dette Tilbudsdokumentet. Tilbyderen påtar seg ikke ansvar for riktigheten eller fullstendigheten av, eller noe ansvar for å oppdatere, informasjonen om Selskapet som er inntatt i dette Tilbudsdokumentet.

15. juni 2026

**Coop Norge SA**

## 1. VILKÅR OG BETINGELSER FOR TILBUDET

### 1.1 Introduksjon

Coop Norge tilbyr å erverve Aksjene i MatvareExpressen, på de vilkår og med de betingelser som fremgår av dette Tilbudsdokumentet og Akseptblanketten.

Tilbudet fremmes på bakgrunn av en transaksjonsavtale mellom Coop Norge og MatvareExpressen inngått 12. juni 2026 ("**Transaksjonsavtalen**") og Tilbudet er enstemmig og ubetinget anbefalt av styret i MatvareExpressen. For mer informasjon, se punkt 2.3 (*Transaksjonsavtalen*). Styrets anbefaling følger av Vedlegg 2.

Tilbudet omfatter ikke aksjer i Selskapets egen beholdning eller nye aksjer som måtte bli utstedt av Selskapet etter datoen for dette Tilbudsdokumentet. Selskapet har i Transaksjonsavtalen blant annet forpliktet seg til å ikke overdra, overføre eller pantsette aksjene i sin beholdning, kjøpe eller innløse slike aksjer, eller beslutte eller utstede nye aksjer eller tildele noen rett til aksjer før enten Tilbudet er gjennomført eller Transaksjonsavtalen er opphørt.

Tilbudet fremsettes overfor alle Aksjonærer som lovlig kan motta dette Tilbudsdokumentet og akseptere Tilbudet. Se "*Tilbudsrestriksjoner og begrenset distribusjon av Tilbudsdokumentet*" ovenfor for ytterligere informasjon.

Aksjonærer som aksepterer Tilbudet ("**Aksepterende Aksjonærer**"), vil motta NOK 267,60, med forbehold om slike justeringer som angitt i dette Tilbudsdokumentet, ("**Tilbudsprisen**") for hver Aksje som Tilbudet aksepteres for og selges i Tilbudet. Tilbudsprisen vil bli gjort opp kontant. Se punkt 1.2 (*Tilbudsprisen*) og punkt 1.8 (*Oppgjør*) nedenfor for ytterligere informasjon.

Tilbudsperioden vil starte kl. 09.00 den 15. juni 2026 og utløper kl. 16.30 norsk tid den 29. juni 2026, med mindre den forlenges av Tilbyderen. Se punkt 1.4 (*Tilbudsperioden*) for ytterligere informasjon.

### 1.2 Tilbudsprisen

Aksepterende Aksjonærer vil motta Tilbudsprisen som utgjør NOK 267,60 for hver Aksje Tilbudet aksepteres for. Tilbudsprisen vil bli betalt kontant i samsvar med vilkårene som er angitt i dette Tilbudsdokumentet.

Tilbudsprisen verdsetter Selskapets samlede Aksjer til en markedsverdi på omkring NOK 325 millioner. Tilbudsprisen representerer en premie på:

- 28,7 % sammenlignet med sluttkursen for Aksjene den 12. juni 2026 på NOK 208, som var siste handelsdag før kunngjøringen av Tilbudet;
- 25,1 % sammenlignet med den volumvektede gjennomsnittskursen på NOK 213,9 for Aksjene de siste 30 kalenderdagene før kunngjøringen av Tilbudet;
- 28,2 % sammenlignet med den volumvektede gjennomsnittskursen på NOK 208,7 for Aksjene de siste 60 kalenderdagene før kunngjøringen av Tilbudet; og
- 31,8 % sammenlignet med den volumvektede gjennomsnittskursen på NOK 203 for Aksjene de siste 90 kalenderdagene før kunngjøringen av Tilbudet.

Tilbyderen vil ikke betale renter eller annen kompensasjon enn Tilbudsprisen til Aksepterende Aksjonærer.

Dersom Selskapet skulle beslutte å (i) endre Selskapets aksjekapital, antall utstedte Aksjer eller Aksjenes pålydende verdi, (ii) vedta å utbetale utbytte eller foreta andre utdelinger til Selskapets aksjonærer med registreringsdato før gjennomføringen av Tilbudet, (iii) utstede instrumenter som gir rett til å kreve utstedelse av aksjer, eller (iv) kunngjøre at Selskapet har besluttet slike tiltak, skal Tilbudsprisen justeres for å kompensere for virkningene av slikt utbytte, annen utdeling eller endringer. Dersom en slik nedjustering foretas, skal aksept fra en aksjonær som tidligere har akseptert Tilbudet, anses som en aksept av det reviderte Tilbudet. Dersom Tilbyderen fra Signeringsdatoen og frem til oppgjøret av Tilbudet erverver Aksjer utenfor Tilbudet for et høyere vederlag per Aksje enn Tilbudsprisen ("**Høyere Vederlag**"), skal Tilbyderen øke Tilbudsprisen slik at denne minst svarer til slikt Høyere Vederlag.

### 1.3 Gjennomføringsvilkår

Gjennomføringen av Tilbudet er betinget av at følgende vilkår ("**Gjennomføringsvilkårene**") oppfylles, og Tilbyderen kan etter eget skjønn helt eller delvis frafalle hvert av disse vilkårene:

- (i) **Minimumsaksept.** Tilbudet skal på eller før utløpet av Tilbudsperioden være gyldig akseptert av aksjonærer i Selskapet som representerer (når dette regnes sammen med eventuelle Aksjer som er ervervet eller avtalt å bli ervervet av Tilbyderen på annen måte enn gjennom Tilbudet, eller som Tilbyderen på annen måte har rett til) mer enn 90 % av Selskapets utstedte og utestående aksjekapital og stemmerett på fullt utvannet basis (som definert nedenfor), og slike aksepter skal ikke være underlagt samtykke fra tredjeparter med hensyn til pant eller andre rettigheter. I denne sammenheng skal "fullt utvannet" bety alle utstedte aksjer i Selskapet, for å unngå tvil, inkludert alle aksjer som Selskapet ville være pålagt å utstede dersom alle rettigheter til å tegne eller på annen måte kreve at Selskapet utsteder tilleggsaksjer, i henhold til enhver avtale eller instrument som eksisterer på eller før gjennomføringen av tilbudet, ble utøvd, men eksklusive Selskapets egne aksjer på tidspunktet for gjennomføringen av Tilbudet.
- (ii) **Styrets anbefaling.** En enstemmig og ubetinget anbefaling fra Selskapets Styre til aksjonærene om å akseptere Tilbudet, i den form som er angitt i Vedlegg 2, har ikke blitt endret, modifisert, kvalifisert eller trukket tilbake uten Tilbyderens skriftlige samtykke.
- (iii) **Myndighetsgodkjennelse.** Alle nødvendige tillatelser, samtykker, godkjennelser og klareringer i forbindelse med Tilbudet, skal være innhentet uten betingelser eller på vilkår som er tilfredsstillende for Tilbyder, og eventuelle gjeldende frister (inkludert dersom forlenget ved avtale eller på annen måte) skal ha utløpt eller bortfalt, i hvert tilfelle på vilkår og betingelser som er tilfredsstillende for Tilbyder. Tilbyderen skal ikke være forpliktet til å tilby, akseptere eller gjennomføre avhjelpende tiltak, forpliktelser, vilkår eller begrensninger med mindre slike tiltak etter Tilbyderens rimelige vurdering er nødvendige og kommersielt akseptable for å oppnå myndighetsgodkjennelse.
- (iv) **Vanlig forretningsdrift.** Med unntak av det som uttrykkelig er fastsatt i Avtalen, at (A) Selskapets virksomhet, i perioden frem til oppgjøret av Tilbudet, i alle vesentlige henseender har blitt utført i vanlig forretningsdrift i samsvar med tidligere praksis, (B) det ikke er foretatt, og det ikke er vedtatt noen beslutning om å foreta eller offentliggjort noen intensjon om å foreta, noen selskapsomstruktureringer, endringer i aksjekapitalen i Selskapet, utstedelse av opsjoner, tegningsretter og/eller rettigheter som gir innehavere rett til å kreve nye aksjer eller verdipapirer i Selskapet, erklæring eller utbetaling av utbytte eller andre utdelinger til Selskapets Aksjonærer (enten kontant eller in natura), forslag til Aksjonærene om fusjon eller fisjon, eller noen annen endring av selskapsstrukturen, med unntak av fusjon, fisjon eller annen endring av selskapsstrukturen som er gjennomført som en del av en ordinær intern omorganisering som ikke vesentlig endrer Selskapets struktur eller påvirker Selskapets skattemessige stilling negativt eller oppfyllelsen av

Gjennomføringsvilkåret knyttet til myndighetsgodkjenning (hvis aktuelt), (C) Selskapet skal ikke ha inngått eller tatt noen skritt for å inngå noen avtale om, eller gjennomført noen transaksjon som utgjør et Konkurrerende Tilbud, og (D) Selskapet skal ikke ha inngått noen avtale som omfatter oppkjøp, avhendinger eller andre transaksjoner som ikke er i den ordinære forretningsdriften.

- (v) **Ingen vesentlig mislighold.** Det skal ikke ha forekommet noe vesentlig mislighold av Transaksjonsavtalen fra Selskapets side, som gir Tilbyderen rett til å si opp Transaksjonsavtalen, og det skal ikke ha forekommet noe mislighold av Selskapets garantier i Transaksjonsavtalen eller begrensninger på Selskapets virksomhet som følger av Transaksjonsavtalen og Selskapet skal ikke ha sagt opp eller forsøkt å si opp Transaksjonsavtalen, eller truffet noen tiltak som ville hindre eller vanskeliggjøre Tilbudet.
- (vi) **Ingen rettslige skritt.** Ingen domstol eller Relevant Myndighet i noen kompetent jurisdiksjon, eller annen tredjepart, skal ha iverksatt eller truet med å iverksette noen form for rettslige skritt (enten midlertidige, foreløpige eller permanente) som vil eller kan hindre eller forby gjennomføringen av Tilbudet.
- (vii) **Ingen Vesentlig Negativ Endring.** Ingen Vesentlig Negativ Endring skal ha funnet sted mellom inngåelsen av Transaksjonsavtalen og gjennomføringen av Tilbudet.

Dersom Gjennomføringsvilkårene (i) "Minimumsaksept" og (iii) "Myndighetsgodkjenning" ovenfor ikke er oppfylt eller frafalt innen Sluttfristen, vil Tilbudet ikke gjennomføres, og Aksjonærer som har akseptert Tilbudet vil bli frigjort fra sin aksept av Tilbudet. Sluttfristen for Tilbudet ("**Sluttfristen**") er kl. 24.00 norsk tid den 30. september 2026, med det forbehold at dersom Gjennomføringsvilkåret knyttet til "Myndighetsgodkjenning" ikke er oppfylt innen denne datoen, skal Sluttfristen forlenges én eller flere ganger ved skriftlig varsel fra Tilbyderen til Selskapet senest ti (10) virkedager før fristen (som forlenget, hvis aktuelt), for den periode som anses nødvendig av Tilbyderen, som handler i god tro, for å oppnå myndighetsgodkjenning, forutsatt at en slik forlengelse kun skal gjøres dersom det er rimelig sannsynlig at myndighetsgodkjenning vil bli oppnådd (enten fra den opprinnelige reguleringsmyndigheten eller et eventuelt klageorgan) innenfor forlengelsesperioden, etter Tilbyderens eget skjønn, og forutsatt videre at Sluttfristen under ingen omstendigheter skal forlenges utover kl. 24.00 norsk tid den 20. januar 2027. Forlengelse av Sluttfristen vil annonseres i tråd med prosedyrene som følger av punkt 1.10 (*Kunngjøringer i forbindelse med Tilbudet*).

Så snart Tilbudsperioden er utløpt og hvert av de to følgende Gjennomføringsvilkårene for Tilbudet: (i) "Minimumsaksept" og (iii) "Myndighetsgodkjenning", er oppfylt eller frafalt av Tilbyderen, vil Tilbyderen offentliggjøre en melding om dette ("**Oppgjørmeldingen**") i samsvar med prosedyrene angitt i punkt 1.10 (*Kunngjøringer i forbindelse med Tilbudet*) nedenfor. Tilbudet vil, med forbehold om gjeldende rett, fortsatt være underlagt følgende Gjennomføringsvilkår: (ii) "Styrets anbefaling"; (iv) "Vanlig forretningsdrift"; (v) "Ingen vesentlig mislighold"; (vi) "Ingen rettslige skritt"; og (vii) "Ingen Vesentlig Negativ Endring", frem til oppgjør av Tilbudet.

## 1.4 Tilbudsperioden

Tilbudet kan kun aksepteres i løpet av Tilbudsperioden.

Tilbudsperioden vil starte kl. 09.00 den 15. juni 2026 og varer i to (2) uker frem til kl. 16.30 norsk tid den 29. juni 2026, med mindre den forlenges av Tilbyderen.

Tilbyderen kan etter eget skjønn forlenge Tilbudsperioden én eller flere ganger opp til en samlet Tilbudsperiode på maksimalt ti (10) uker. Følgelig er seneste mulige utløpsdato for Tilbudsperioden 24. august 2026.

Enhver forlengelse av Tilbudsperioden vil bli kunngjort innen én (1) virkedag etter utløpet av den gjeldende Tilbudsperioden. Enhver kunngjøring i forbindelse med en forlengelse av Tilbudsperioden vil bli foretatt på den måten som er beskrevet i punkt 1.10 (*Kunngjøringer i forbindelse med Tilbudet*). Enhver aksept av Tilbudet som er mottatt før en forlengelse av Tilbudsperioden, vil fortsatt være bindende og ugjenkallelig dersom Tilbudsperioden forlenges.

Når uttrykket "Tilbudsperioden" benyttes i dette Tilbudsdokumentet, viser det til Tilbudsperioden slik den til enhver tid måtte være forlenget. Dersom Tilbudsperioden forlenges, kan andre datoer som det vises til i Tilbudsdokumentet endres tilsvarende.

Tilbyderen forbeholder seg retten til, men skal under ingen omstendighet være forpliktet til, å godta aksept av Tilbudet som leveres etter utløpet av Tilbudsperioden.

## 1.5 Sluttfrist

Dersom Gjennomføringsvilkårene (i) "Minimumsaksept" og (iii) "Myndighetsgodkjenning" ovenfor ikke er oppfylt eller frafalt innen Sluttfristen, vil Tilbudet ikke gjennomføres, og Aksjonærer som har innlevert en aksept av Tilbudet for sine Aksjer vil bli frigjort fra sin aksept av Tilbudet. Sluttfristen er kl. 24.00 norsk tid den 30. september 2026, med forbehold om at dersom Gjennomføringsvilkåret knyttet til "Myndighetsgodkjenning" ikke er oppfylt innen denne datoen, kan Sluttfristen forlenges én eller flere ganger ved skriftlig varsel fra Tilbyderen til Selskapet senest ti (10) virkedager før fristen (som forlenget, hvis aktuelt), for den periode som anses nødvendig av Tilbyderen, som handler i god tro, for å oppnå myndighetsgodkjenning, forutsatt at en slik forlengelse kun skal gjøres dersom det er rimelig sannsynlig at myndighetsgodkjenning vil bli oppnådd (enten fra den opprinnelige reguleringsmyndigheten eller et eventuelt klageorgan) innenfor forlengelsesperioden, etter Tilbyderens eget skjønn, og forutsatt videre at Sluttfristen under ingen omstendigheter skal forlenges utover kl. 24.00 norsk tid den 20. januar 2027. Forlengelse av Sluttfristen vil annonseres i tråd med prosedyrene som følger av punkt 1.10 (*Kunngjøringer i forbindelse med Tilbudet*).

Aksept mottatt før en forlengelse av Sluttfristen vil fortsatt være bindende og ugjenkallelig dersom Sluttfristen forlenges.

## 1.6 Aksept av Tilbudet

Aksjonærer som ønsker å akseptere Tilbudet, må fylle ut og signere en Akseptblankett, som er vedlagt dette Tilbudsdokumentet i Vedlegg 3A (norsk versjon) og Vedlegg 3B (engelsk versjon), og returnere den utfylte og signerte Akseptblanketten til Oppgjørsagenten slik at den er mottatt av Oppgjørsagenten før utløpet av Tilbudsperioden den 29. juni 2026 kl. 16.30 norsk tid (eller på et slikt senere tidspunkt som Tilbudsperioden måtte være forlenget til).

Enhver aksept av Tilbudet er ugjenkallelig og kan ikke trekkes tilbake etter at Akseptblanketten er mottatt av Oppgjørsagenten.

Vennligst se punkt 1.14 (*Anti-hvitvaskingsrutiner*) for mer informasjon om AML-rutiner i forbindelse med Tilbudet.

Akseptblanketten kan leveres til Oppgjørsagenten på følgende to alternative måter: (i) per e-post, eller (ii) per ordinær post. Akseptblanketter kan leveres til Oppgjørsagenten på følgende adresse:

**E-post:** [retail@dnb.no](mailto:retail@dnb.no)  
**Post:** DNB Bank ASA Verdipapirservice  
Postboks 1600 Sentrum  
0021 Oslo, Norge

For at en Aksjonær gyldig skal kunne akseptere Tilbudet, må Akseptblanketten være signert av Aksjonæren eller dennes autoriserte fullmektig. Dersom Akseptblanketten er signert av en person som opptrer på vegne av Aksjonæren, må dokumentasjon på at vedkommende innehar signaturmyndighet, for eksempel fullmakt og/eller firmaattest, leveres sammen med Akseptblanketten for at aksepten skal være gyldig.

Alle Aksjer som det inngis aksept for under Tilbudet må overføres fri for enhver heftelse eller andre tredjepartsrettigheter og med alle aksjeeierrettigheter tilknyttet dem. Enhver tredjepart med registrerte heftelser eller andre tredjepartsrettigheter over den eller de relevante Euronext VPS-kontoene må signere Akseptblanketten og dermed frafalle sine rettigheter til Aksjene og godkjenne overføringen av Aksjene til Tilbyderen fri for enhver heftelse.

Enhver aksept av Tilbudet vil omfatte alle den Aksepterende Aksjonærens Aksjer registrert på den Euronext VPS-kontoen som er angitt i Akseptblanketten, inkludert eventuelle Aksjer som er ervervet eller på annen måte kreditert Euronext VPS-kontoen i perioden frem til Aksjene debiteres fra den Aksepterende Aksjonærens Euronext VPS-konto og overføres til en sperret konto i Oppgjørsagentens navn. For Aksjer registrert på Euronext VPS-kontoer i navnet til en megler, forhandler, forretningsbank, trust-selskap eller annen forvalter, vil aksepten imidlertid kun omfatte de Aksjene som er angitt som omfattet av aksepten.

Aksjonærer som eier Aksjer registrert på mer enn én Euronext VPS-konto, må sende inn en separat Akseptblankett for hver konto.

Det vil ikke bli gitt noen bekreftelse på mottak av Akseptblanketter eller andre dokumenter på vegne av Tilbyderen. Verken Tilbyderen eller Oppgjørsagenten, eller noen tredjepart engasjert av Tilbyderen eller Oppgjørsagenten, vil være ansvarlig for forsinkelser i postsystemer, utilgjengelige internettlinjer eller servere, forsinkelser i e-post eller andre logistiske eller tekniske problemer som kan medføre at Akseptblanketter, meldinger, dokumenter eller betalinger ikke blir levert i tide eller i det hele tatt.

Tilbyderen forbeholder seg retten til å avvise enhver aksept av Tilbudet som ikke er i korrekt form, eller som kan være ulovlig. Tilbyderen forbeholder seg også retten, men skal under ingen omstendighet være forpliktet, til å akseptere enhver Akseptblankett som leveres etter utløpet av Tilbudsperioden, og til å behandle en aksept av Tilbudet som gyldig selv om Akseptblanketten ikke er korrekt utfylt eller ikke er vedlagt påkrevd dokumentasjon på signaturmyndighet, eller er mottatt på et annet sted eller annen måte enn slik angitt ovenfor.

Enhver Aksjonær hvis Aksjer er registrert i navnet til en megler, forhandler, forretningsbank, trust-selskap eller annen forvalter, må kontakte vedkommende dersom Aksjonæren ønsker å akseptere Tilbudet for slike Aksjer. Aksept av Tilbudet for Aksjer registrert i navnet til en investeringsforvalter må gjøres av forvalteren på vegne av Aksjonæren.

Ved å levere en korrekt utfylt og signert Akseptblankett gir hver Aksjonær Oppgjørsagenten en ugjenkallelig fullmakt til å sperre Aksjene som Akseptblanketten gjelder, til fordel for Oppgjørsagenten, se punkt 1.7 (*Sperring av Aksjer*). Aksepterende Aksjonærer vil imidlertid, med forbehold om Gjeldende Rett, fortsatt være eiere av sine Aksjer, inkludert beholde sin rett til å stemme for sine Aksjer og andre aksjeeierrettigheter, frem til oppgjør i henhold til Tilbudet er gjennomført.

Ved å levere en Akseptblankett gir den Aksepterende Aksjonæren Oppgjørsagenten en ugjenkallelig fullmakt til å debitere Aksjene som omfattes av aksepten fra slik Aksepterende Aksjonærs Euronext VPS-konto, og til å overføre slike Aksjer til Tilbyderen mot betaling av Tilbudsprisen ved oppgjør av Tilbudet.

I henhold til verdipapirhandelloven må Oppgjørsagenten kategorisere alle nye kunder i én av tre kundekategorier. Alle Aksjonærer som leverer Akseptblanketten og som ikke allerede er kunder hos Oppgjørsagenten, vil bli kategorisert som ikke-profesjonelle kunder. For ytterligere informasjon om kategoriseringen kan Aksjonærene kontakte Oppgjørsagenten. Oppgjørsagenten vil behandle innleveringen av Akseptblanketten som en instruks om ordrettførelse uten rådgivning fra Aksjonæren om å selge hans/hennes/dets Aksjer under Tilbudet, ettersom Oppgjørsagenten ikke er i posisjon til å vurdere om aksepten av Tilbudet og salget av Aksjer er egnet eller ikke for Aksjonæren.

### **1.7      Blokkering av Aksjer**

Ved å levere en korrekt utfylt og signert Akseptblankett gir Aksepterende Aksjonærer Oppgjørsagenten fullmakt til å sperre de Aksjene som Akseptblanketten gjelder, til fordel for Oppgjørsagenten. Oppgjørsagenten gis samtidig fullmakt til å overføre slike Aksjer til Tilbyderen mot betaling av Tilbudsprisen, se punkt 1.6 (*Aksept av Tilbudet*) og punkt 1.8 (*Oppgjør*). Dersom Tilbudet kanselleres, vil sperringen oppheves. Det er ikke mulig for den Aksepterende Aksjonæren å disponere over eller stifte noen heftelse, sikkerhetsrett eller opsjon over Aksjene mens de er sperret. Aksjonæren står fritt til å disponere over andre verdipapirer registrert på samme konto i Euronext VPS som de sperrede Aksjene, forutsatt at slike verdipapirer ikke er i Selskapets kapital.

### **1.8      Oppgjør**

Så snart Tilbudsperioden er utløpt og hvert av de to følgende Gjennomføringsvilkårene for Tilbudet: (i) "Minimumsaksept" og (iii) "Myndighetsgodkjenning", som angitt i punkt 1.3 (*Gjennomføringsvilkår*), er oppfylt eller frafalt av Tilbyderen, vil Tilbyderen offentliggjøre Oppgjørsmeldingen om dette i samsvar med prosedyrene angitt i punkt 1.10 (*Kunngjøringer i forbindelse med Tilbudet*) nedenfor.

Oppgjør av Tilbudet skal finne sted senest ti (10) Virkedager etter datoen Tilbyderen har offentliggjort Oppgjørsmeldingen. Oppgjør av Tilbudet vil, med forbehold om Gjeldende Rett, fortsatt være betinget av følgende Gjennomføringsvilkår: (ii) "Styrets anbefaling"; (iv) "Vanlig forretningsdrift"; (v) "Ingen vesentlig mislighold"; (vi) "Ingen rettslige skritt"; og (vii) "Ingen Vesentlig Negativ Endring", som angitt i punkt 1.3 (*Gjennomføringsvilkår*) ovenfor, frem til oppgjør av Tilbudet.

Under forutsetning av at myndighetsgodkjenning innhentes innenfor normale godkjenningsperioder og at alle øvrige Gjennomføringsvilkår oppfylles, forventes det at oppgjør av Tilbudet vil finne sted i løpet av tredje kvartal 2026. Enhver forlengelse av perioden for innhenting av nødvendig myndighetsgodkjenning kan påvirke forventet tidspunkt for oppgjør av Tilbudet.

Ved oppgjør skal Tilbudsprisen betales for hver Aksje som Tilbudet lovlig er akseptert for, til den bankkontoen som på aksepttidspunktet var registrert i Euronext VPS som konto for utbetaling av utbytte til den aktuelle Aksjonæren. Dersom det ikke er registrert noen bankkonto i Euronext VPS som kan benyttes for oppgjør av Tilbudsprisen, må Aksjonæren angi i Akseptblanketten, eller på et separat dokument vedlagt Akseptblanketten, hvilken bankkonto betalingen skal foretas til. For Aksjonærer som

ikke har bankkonto i en norsk bank, må betalingsinformasjon for utenlandsbetalinger inntas i Akseptblanketten i tillegg til bankkontonummer, bank, IBAN, SWIFT/BIC eller tilsvarende betalingskoder, avhengig av jurisdiksjonen hvor bankkontoen er lokalisert. Aksjonæren bør kontakte Oppgjørsagenten i denne forbindelse.

Oppgjør til Aksjonærer som ikke har en kjent bankkonto, vil bli foretatt etter nærmere anmodning, og Oppgjørsagenten vil forsøke å kontakte Aksjonærer som ikke har en registrert bankkonto på sine Euronext VPS-kontoer eller har oppgitt kontodetaljer i Akseptblanketten. I den grad Oppgjørsagenten ikke er i stand til å komme i kontakt med de relevante Aksjonærene som ikke har en registrert bankkonto på sine respektive Euronext VPS-kontoer eller har oppgitt kontodetaljer i Akseptblanketten, vil Oppgjørsagenten deponere beløpene for senere innkreving, og et slikt depositum skal anses som endelig oppgjør for de relevante Aksjene og gi Oppgjørsagenten rett til å overføre de relevante Aksjene til Tilbyderen.

Siste mulige dato for oppgjør vil være innen utløpet av den 14. oktober 2026, ti Virkedager etter Sluttfriksen, dvs. den 30. september 2026, med forbehold om enhver forlengelse av Sluttfriksen. Aksjonærer som har inngitt aksept for Aksjer i Tilbudet, forblir bundet av sin aksept frem til oppgjør har funnet sted eller Tilbudet har bortfalt eller er blitt trukket tilbake eller avsluttet.

Dersom Aksjonærer eier Aksjer gjennom megler, bank, depotmottaker, investeringsselskap, investeringsforvalter, eller annet finansielt mellomledd eller annen forvalter, og betaling ved oppgjør skal foretas til slik forvalters eller slikt mellomledds konto, bør de kontakte slik megler, bank, depotmottaker, investeringsselskap, investeringsforvalter, eller finansielt mellomledd eller annen forvalter for å avklare når og hvordan betaling vil bli kreditert deres personlige kontoer.

## **1.9 Endringer av Tilbudet**

Tilbyderen forbeholder seg retten til å endre Tilbudet, herunder Tilbudsprisen, etter eget skjønn på ethvert tidspunkt frem til oppgjør av Tilbudet, forutsatt at Tilbyderen ikke kan redusere Tilbudsprisen eller endre Tilbudet på en måte som medfører en vesentlig ulempe for Selskapets Aksjonærer. Enhver mottatt aksept av Tilbudet er bindende selv om Tilbudsperioden blir forlenget eller Tilbudet på annen måte blir endret i tråd med vilkårene i Tilbudet. Aksjonærene som har akseptert Tilbudet forutfor en endring vil være berettiget til fordelene av etterfølgende endringer av Tilbudet.

## **1.10 Kunngjøringer i forbindelse med Tilbudet**

Meldinger som utstedes av eller på vegne av Tilbyderen vedrørende Tilbudet og/eller Tilbudsdokumentet, skal anses å ha blitt offentliggjort når de er distribuert gjennom Euronext Oslo Børs' elektroniske informasjonssystem, NewsWeb (<https://newsweb.oslobors.no>).

## **1.11 Erverv av Aksjer i Selskapet utenom Tilbudet**

Tilbyderen har rett til å erverve Aksjer eller andre verdipapirer som kan konverteres til, byttes mot eller utøves for Aksjer, utenfor Tilbudet før, under og etter Tilbudsperioden, forutsatt at slike transaksjoner er i samsvar med gjeldende lover og regler.

Tilbyderen vil, i den utstrekning det kreves etter norsk rett, offentliggjøre kjøp av Aksjer i samsvar med prosedyrene beskrevet i punkt 1.10 (*Kunngjøringer i forbindelse med Tilbudet*).

## **1.12 Transaksjonskostnader**

Tilbyderen vil dekke provisjoner og kostnader som er direkte knyttet til oppgjør gjennom Euronext VPS i forbindelse med Tilbudet. Aksepterende Aksjonærer vil følgelig ikke pådra seg kurtasje eller andre kostnader som er direkte knyttet til oppgjør gjennom Euronext VPS i forbindelse med Tilbudet.

### **1.13 Skatt**

Enhver Aksepterende Aksjonær er ansvarlig for enhver skatteforpliktelse eller annen skattemessig konsekvens som oppstår som følge av Tilbudet, samt eventuelle tilknyttede rådgivningskostnader. En generell beskrivelse av enkelte skattemessige konsekvenser av Tilbudet er inntatt i kapittel 5 (*Skattemessige konsekvenser*). Aksjonærer oppfordres imidlertid til å søke råd fra egne skatterådgivere for å avklare de særskilte skattemessige konsekvensene for dem som oppstår som følge av deres aksept av Tilbudet, samt relevansen eller virkningen av eventuelle norske eller utenlandske skattelover eller skatteavtaler.

### **1.14 Anti-hvitvaskingsrutiner**

Tilbudet er underlagt gjeldende hvitvaskingslovgivning, herunder lov 1. juni 2018 nr. 23 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering og forskrift 14. september 2018 nr. 1324 om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering ("**Hvitvaskingslovgivningen**").

Aksepterende Aksjonærer som ikke er registrert som eksisterende kunder hos Oppgjørsagenten vil bli underlagt Oppgjørsagentens rutiner for etterlevelse av Hvitvaskingslovgivningen.

Aksept av Tilbudet for en verdi på NOK 100 000 eller mer kan medføre en ytterligere prosess der Aksjonæren må fremlegge slik informasjon og dokumentasjon som kreves for etterlevelse av Hvitvaskingslovgivningen, etter anmodning fra Oppgjørsagenten.

### **1.15 Begrensninger**

Utsendelse, overføring, offentliggjøring eller distribusjon av dette Tilbudsdokumentet, eventuell separat sammendragsdokumentasjon vedrørende Tilbudet og eventuelle medfølgende dokumenter, helt eller delvis, direkte eller indirekte, til eller innenfor andre jurisdiksjoner enn Norge, kan være underlagt rettslige begrensninger. Aksjonærer som ikke er bosatt i Norge og som ønsker å akseptere Tilbudet, må selv foreta uavhengige undersøkelser av relevant og gjeldende lovgivning og mulige skattemessige konsekvenser, herunder, men ikke begrenset til, hvorvidt vedkommende har adgang til å akseptere Tilbudet og hvorvidt offentlig samtykke er påkrevd.

Tilbudet fremsettes ikke, og Tilbudet, dette Tilbudsdokumentet og/eller de medfølgende dokumentene utgjør ikke et tilbud eller en oppfordring, verken direkte eller indirekte, (i) til noen Aksjonær som ikke lovlig kan akseptere Tilbudet, eller som Tilbyderen ikke lovlig kan erverve Aksjer fra i henhold til gjeldende lovgivning; (ii) til eller innenfor noen Begrenset Jurisdiksjon; eller (iii) til Aksjonærer som befinner seg i, har registrert adresse eller postadresse i, eller er statsborgere av, noen Begrenset Jurisdiksjon.

Tilbyderen forbeholder seg retten til ikke å akseptere enhver aksept av Tilbudet fra Aksjonærer som Tilbyderen, med eller uten grunn, anser, mener eller mistenker at ikke lovlig kan akseptere Tilbudet, eller som Tilbyderen ikke lovlig kan erverve Aksjer fra, slik dette fastsettes etter Tilbyderens eget skjønn.

Enhver manglende overholdelse av disse begrensningene kan utgjøre et brudd på gjeldende verdipapirlovgivning. Det er ansvaret til alle personer som mottar dette Tilbudsdokumentet, Akseptblanketten og medfølgende dokumenter knyttet til dette Tilbudsdokumentet eller Tilbudet, eller som på annen måte får slike dokumenter i sin besittelse, å gjøre seg kjent med og overholde alle slike begrensninger. Enhver mottaker av dette Tilbudsdokumentet og/eller de medfølgende dokumentene som er i tvil om disse begrensningene, bør rådføre seg med sine uavhengige profesjonelle rådgivere i den relevante jurisdiksjonen. I den utstrekning det er tillatt etter gjeldende rett, fraskriver Tilbyderen, Oppgjørsagenten og andre selskaper og personer som er involvert i Tilbudet, seg ethvert ansvar for brudd på slike begrensninger begått av enhver person.

Ved å akseptere Tilbudet ved levering av en korrekt utfylt og signert Akseptblankett til Oppgjørsagenten, bekrefter den Aksepterende Aksjonæren at slik Aksepterende Aksjonær:

1. verken direkte eller indirekte har mottatt eller sendt per post, overført eller på annen måte distribuert eller videresendt kopier eller originaler av dette Tilbudsdokumentet, Akseptblanketten og/eller ethvert annet dokument knyttet til Tilbudet til eller fra noen Begrenset Jurisdiksjon;
2. verken direkte eller indirekte har benyttet posttjenester, eller noe middel eller instrument for handel, herunder uten begrensning telefaks, telefon eller internett, eller fasilitetene til noen nasjonal verdipapirbørs, i noen Begrenset Jurisdiksjon i forbindelse med Tilbudet;
3. dersom Aksjonæren verken er bosatt i, eller nasjonal eller statsborger av, Norge, har overholdt lovgivningen i den relevante jurisdiksjonen, innhentet alle nødvendige offentlige tillatelser, valutakontrolltillatelser og andre påkrevde samtykker, oppfylt alle nødvendige formaliteter og betalt eventuelle emisjons-, overførings- eller andre skatter, avgifter eller andre påkrevde betalinger som forfaller i en slik jurisdiksjon i forbindelse med slik aksept, og ikke har foretatt eller unnlatt å foreta noen handling som vil eller kan medføre at Tilbyderen eller noen annen person handler i strid med de juridiske eller regulatoriske kravene i en slik jurisdiksjon i forbindelse med Tilbudet eller slik Aksjonærs aksept av Tilbudet;
4. ikke er og ikke var lokalisert i noen Begrenset Jurisdiksjon på tidspunktet for aksept av vilkårene for Tilbudet eller på tidspunktet for retur av Akseptblanketten; og
5. dersom Aksjonæren opptrer som tillitsmann, fullmektig eller i annen egenskap som mellommann, enten (i) har full investeringsfullmakt med hensyn til verdipapirene omfattet av Akseptblanketten, eller (ii) personen på hvis vegne Aksjonæren opptrådte, var lokalisert utenfor alle Begrensede Jurisdiksjoner på tidspunktet for eventuelle instruksjoner knyttet til Tilbudet.

I henhold til Selskapets aksjeeierregister datert 11. juni 2026, som fremlagt av Selskapets kontofører, var ingen Aksjer eid av Aksjonærer med registrert adresse i en Begrenset Jurisdiksjon.

### **1.16 Vernetting og lovvalg**

Tilbudet er underlagt norsk rett.

Enhver tvist som oppstår som følge av eller i forbindelse med dette Tilbudet, skal være underlagt norske domstolars eksklusive jurisdiksjon, med Oslo tingrett som vernetting i første instans.

## **2. TILLEGGSINFORMASJON OM TILBUDET**

### **2.1 Bakgrunnen for Tilbudet og planer for den videre virksomheten**

Coop er en ledende aktør innen dagligvare- og detaljhandel i Norge. Som del av sin bredere vekststrategi har Coop en klar ambisjon om å styrke satsingen på salg av dagligvarer overfor nye kundegrupper, og anser Selskapet som en sentral plattform for vekst innen B2B-segmentet. MatvareExpressen er en veletablert aktør innen netthandel med dagligvarer, med dokumentert operasjonell kapasitet og en sterk posisjon i relevante B2B-segmenter.

Som en langsiktig og ansvarlig eier har Coop Norge til hensikt å videreutvikle MatvareExpressen ved å bygge på eksisterende konsepter og kundetilbud, styrke konkurransekraften og realisere synergier der det er hensiktsmessig. Coop Norge forventer å samarbeide tett med Selskapets ledelse og ansatte, med et tydelig fokus på kontinuitet i driften, videreutvikling av organisasjonen og ivaretagelse av ansettelsesvilkår.

### **2.2 Kontakt mellom Partene før fremsettelse av Tilbudet**

Selskapet annonserte 12. november 2025 igangsettelsen av en strukturert gjennomgang av strategiske alternativer for å sikre beste vei videre, akselerere veksten og styrke tilbudet til kunder samtidig som aksjonærverdiene optimaliseres. I forbindelse med gjennomgangen har Tilbyderen knyttet nærmere kontakt med Selskapets ledelse og etablert ytterligere kjennskap til virksomheten. Den 4. mai 2026 sendte Tilbyderen et indikativt tilbud til Selskapet hvor Coop Norge erklærte sin interesse for å kjøpe samtlige av Aksjene i Selskapet, med visse forbehold, herunder om due diligence. Selskapet og Tilbyderen inngikk 11. mai 2026 en prosessavtale som blant annet ga Tilbyderen adgang til å gjennomføre en begrenset strategisk, finansiell og juridisk due diligence av Selskapet og som regulerte videre prosess frem til et potensielt bindende tilbud, herunder en eksklusivitetsperiode frem til 15. juni 2026. Etter due diligence-prosessen og nærmere forhandlinger omkring vilkårene for Tilbudet, inngikk Partene Transaksjonsavtalen, den 12. juni 2026. Etter inngåelse av Transaksjonsavtalen innhentet Tilbyderen forhåndsaksept fra enkelte Aksjonærer i Selskapet, slik ytterligere beskrevet i punkt 2.4 (*Forhåndsaksept av Tilbudet*). Tilbyderen og Selskapet annonserte deretter inngåelse av Transaksjonsavtalen og fremsettelsen av Tilbudet på morgenen den 15. juni 2026.

### **2.3 Transaksjonsavtalen**

#### **2.3.1 Introduksjon**

Tilbudet fremsettes i samsvar med vilkårene og betingelsene i Transaksjonsavtalen, slik inngått mellom Tilbyderen og Selskapet. Hovedpunktene i Transaksjonsavtalen er oppsummert nedenfor.

#### **2.3.2 Styreanbefaling og rett til å matche**

Transaksjonsavtalen forutsetter at Styret enstemmig og ubetinget har anbefalt Aksjonærene å akseptere Tilbudet. Styrets anbefaling av Tilbudet er inntatt som Vedlegg 2 til dette Tilbudsdokumentet.

Styreanbefalingen kan bare endres eller trekkes tilbake dersom Styret, uten mislighold av non-solicitation-bestemmelsene i Transaksjonsavtalen, som gjengitt i punkt 2.3.7, mottar et Konkurrerende Tilbud som ikke trekkes tilbake, og Styret i god tro, etter konsultasjon med sine finansielle rådgivere og eksterne juridiske rådgivere, fastslår at unnlatelse av å endre eller trekke tilbake Styreanbefalingen vil være uforenlig med Styrets plikter etter Gjeldende Rett, og at det Konkurrerende Tilbudet utgjør et Overlegent Konkurrerende Tilbud. I et slikt tilfelle skal Tilbyderen varsles skriftlig og gis en periode på fem (5) Virkedager til å endre Tilbudet. I denne perioden skal Selskapet og Styret, med mindre dette kreves etter Gjeldende Rett, ikke avgi uttalelser eller anbefalinger til fordel for det Overlegne

Konkurrerende Tilbudet eller inngå avtale knyttet til dette. Dersom Tilbyderen innen utløpet av perioden endrer Tilbudet slik at den endrede tilbudsprisen minst tilsvarer tilbudsprisen og øvrige vesentlige vilkår og betingelser i det Overlegne Konkurrerende Tilbudet ("**Matchende Tilbud**"), og Styret etter en helhetlig vurdering konkluderer med at det endrede Tilbudet samlet sett er minst like gunstig som det Overlegne Konkurrerende Tilbudet, skal Styret opprettholde eller bekrefte Styreanbefalingen av Tilbudet slik det er endret. Dersom Tilbyderen ikke fremsetter et slikt Matchende Tilbud innen utløpet av perioden, kan Styret trekke tilbake eller endre Styreanbefalingen i samsvar med Transaksjonsavtalen.

### **2.3.3 Begrensninger for Selskapet i Interimperioden**

Med mindre annet fremgår av Opplyst Informasjon, skal Selskapet i perioden fra Signeringsdatoen til det tidligste av (i) opphør av Transaksjonsavtalen, (ii) bortfall eller tilbaketrekking av Tilbudet i samsvar med vilkårene i Transaksjonsavtalen, eller (iii) gjennomføring av Tilbudet ("**Interimperioden**"), så langt det er tillatt etter Gjeldende Rett:

- (a) med unntak av det som er knyttet til Tilbudet som forutsatt i andre bestemmelser i Transaksjonsavtalen, drive virksomheten på ordinær måte, i samsvar med Gjeldende Rett og konsistent med tidligere praksis;
- (b) ikke foreta seg noe som kan ha negativ vesentlig innvirkning på Selskapets virksomhet, finansielle stilling, markedsposisjon, forretningsorganisasjon, tilgangen til nøkkelpersoner eller Selskapets vesentlige kunde-, leverandør-, utleier-, kreditor-, ansatte-, agent-, myndighets- eller andre forretningsrelasjoner;
- (c) vedlikeholde sine vesentlige eiendeler og foreta kapitalinvesteringer i samsvar med tidligere praksis og gjeldende forretningsplan slik forelagt Tilbyderen som Opplyst Informasjon;
- (d) ikke foreta eller avtale å foreta kapitalinvesteringer utover NOK 1 million, utenom visse tiltak i henhold til gjeldende forretningsplan slik forelagt Tilbyderen som Opplyst Informasjon, eller selge, kjøpe eller på annen måte avhende vesentlige eiendeler eller deler av virksomheten;
- (e) ikke beslutte avvikling eller likvidering av Selskapet eller nedleggelse av noen vesentlig del av Selskapets virksomhet;
- (f) ikke inngå, vesentlig endre eller si opp vesentlige avtaler, herunder avtaler med vesentlige leverandører eller kunder, annet enn som del av ordinær drift og konsistent med tidligere praksis;
- (g) ikke inngå avtaler eller fatte beslutninger som gir noen tredjepart rett til å kreve utstedt aksjer i Selskapet;
- (h) ikke erverve eller avhende aksjer eller andeler i noe annet selskap;
- (i) ikke tilby, beslutte, endre eller kunngjøre endringer i ansattes lønns-, bonus-, insentiv-, pensjons- eller kompensasjonsbetingelser, eller etablere nye ytelsesordninger for ansatte, annet enn som del av Selskapets ordinære virksomhet konsistent med tidligere praksis eller dersom dette kreves etter Gjeldende Rett eller etter avtale med fagforening eller arbeidsutvalg inngått før Signeringsdatoen;
- (j) ikke ettergi vesentlige krav eller forlike vesentlige tvister annet enn som del av Selskapets ordinære virksomhet og konsistent med tidligere praksis;
- (k) ikke vedta, foreslå eller foreta endringer i Selskapets vedtekter, beslutte, erklære, betale eller foreta utbytte, konsernbidrag, tilbakekjøp, innløsning eller annen utdeling til Aksjonærene;
- (l) ikke utstede, selge eller på annen måte overdra, pantsette eller overføre, kjøpe eller innløse aksjer eller andre finansielle instrumenter i Selskapet utover slik påkrevd etter Transaksjonsavtalen;

- (m) ikke etablere eller endre Selskapets aksje-, bonus-, overskuddsdelings- eller insentivordninger utover slik påkrevd etter Transaksjonsavtalen;
- (n) med unntak av det som Selskapet finner nødvendig av hensyn til løpende drift og i samsvar med forretningsplanen delt med Tilbyderen som Opplyst Informasjon opp til et samlet beløp på NOK 1 million, ekskludert visse tiltak i henhold til gjeldende forretningsplan, ikke oppta ny finansiell gjeld eller utstede gjeldsinstrumenter utenfor ordinær drift, ikke tilbakebetale finansiell gjeld med mindre dette kreves etter relevante finansieringsavtaler, ikke garantere for eller stille sikkerhet for tredjeparts forpliktelser, og ikke endre eller si opp eksisterende finansieringsavtaler;
- (o) ikke etablere pant, heftelser eller andre sikkerhetsretter over Selskapets eiendeler,
- (p) ikke vesentlig endre Selskapets forsikringsdekning, og opprettholde Selskapets forsikringspoliser, betale alle premier under slike poliser ved forfall og ikke gjøre eller tillate noe som kan medføre at noen forsikringer blir ugyldige eller kan kjennes ugyldige;
- (q) ikke ansette eller avsette medlemmer av Selskapets ledelse eller nøkkelpersoner;
- (r) ikke endre prosedyrer for betaling av handlegjeld, innkreving av fordringer, kontantrabatter, betalingsvilkår, tilbakebetaling av gjeld, betaling av skatter og avgifter, regnskapsprinsipper eller regnskapsprosedyrer;
- (s) betale kreditorer innenfor avtalte tidsfrister;
- (t) ikke foreta noen vesentlig endring i prisingen av produkter eller tjenester, eller i måten Selskapet gir rabatter, kreditt eller garantier til kunder på, eller på annen måte forholder seg til sine kunder; og
- (u) ikke foreta noen handling eller unnlate å foreta noen handling som Selskapet vet eller med rimelighet bør forstå kan medføre en Vesentlig Negativ Endring, vesentlig skade, ødeleggelse eller tap for Selskapets eiendeler, eiendommer, virksomhet eller finansielle stilling, være til skade for Tilbudet, hindre eller forsinke oppfyllelse av Gjennomføringsvilkårene eller gjennomføringen av Tilbudet.

Selskapet kan likevel gjøre det som er beskrevet i punkt 2.3.3 ovenfor dersom dette etter Selskapets vurdering, etter konsultasjon med Tilbyderen og eksterne rådgivere, er nødvendig for å unngå vesentlig tap eller skade for Selskapet, eller dersom Tilbyderen har gitt forhåndssamtykke, som kan gis eller nektes etter Tilbyderens rimelige skjønn.

Selskapet og Tilbyderen skal, i den utstrekning det ikke er begrenset av Gjeldende Rett, varsle den andre Parten dersom det blir kjent med at noe forhold som er uforenlig med forpliktelsene i dette punkt 2.3.3 har inntruffet eller med rimelighet kan forventes å inntreffe, eller dersom det blir kjent med noe forhold som med rimelighet kan forventes å medføre at noen av Kunngjøringsvilkårene eller Gjennomføringsvilkårene ikke kan oppfylles.

#### **2.3.4 Innkalling til ekstraordinær generalforsamling**

Etter at Tilbyderen har offentliggjort at Gjennomføringsvilkårene (i) "Minimumsaksept" og (iii) "Myndighetsgodkjenning" angitt i punkt 1.3 (*Gjennomføringsvilkår*) er oppfylt eller frafalt av Tilbyderen, skal Selskapet etter forespørsel fra Tilbyderen, innkalle til ekstraordinær generalforsamling i Selskapet.

#### **2.3.5 Oppgjør av aksjebaserte insentivprogrammer**

Før gjennomføring av Tilbudet skal Selskapet ha inngått avtaler om at dets eksisterende aksjebaserte insentivprogrammer avvikles og gjøres opp kontant.

### **2.3.6 Tredjepartssamtykker og notifikasjoner**

Selskapet skal gjøre alt som rimelig kan forventes for å notifikere, og hvor påkrevd, innhente slike samtykker og bekreftelser fra sine leverandører, kunder, utleiery og andre tredjeparter som er nødvendige for å unngå oppsigelse eller endring av kontrakter som er av vesentlig betydning for Selskapet som følge av Tilbudet og for øvrig å opprettholde relasjoner til slike tredjeparter. Mangelfull notifikasjon eller oppnåelse av slike samtykker eller bekreftelser utgjør ikke vesentlig mislighold av Transaksjonsavtalen, med unntak for avtaler med krav til samtykke til kontrollskifte i Selskapet og avnotering av Selskapet fra Euronext Growth Oslo knyttet til utvalgte av Selskapets leieavtaler, hvor de påkrevde samtykkene skriftlig skal foreligge og dokumenteres overfor Tilbyderen innen utløpet av den opprinnelige Tilbudsperioden, uten vilkår eller på vilkår som er akseptable for Tilbyderen.

### **2.3.7 Konkurrerende tilbud**

I Interimperioden skal Selskapet ikke, og skal sørge for at dets ledende ansatte, styremedlemmer, rådgivere, agenter eller andre Personer som representerer Selskapet ikke, direkte eller indirekte oppfordrer til, søker etter eller oppmuntrer til et Konkurrerende Tilbud.

### **2.3.8 Oppsigelse**

Tilbyderen kan med umiddelbar virkning si opp Transaksjonsavtalen ved skriftlig varsel til Selskapet:

- a) dersom Styreanbefalingen er trukket tilbake, endret, modifisert, kvalifisert eller Styret på annen måte unnlater å opprettholde eller bekrefte Styreanbefalingen når dette kreves etter Avtalen,
- b) ved Selskapets vesentlige mislighold av Transaksjonsavtalen, med mindre slikt mislighold er avhjulpet innen fem (5) Virkedager etter levering av skriftlig varsel om slikt mislighold fra Tilbyderen til Selskapet,
- c) ved Selskapets mislighold av forpliktelsene i Interimperioden beskrevet i punkt 2.3.3, eller
- d) ved brudd på garantiene avgitt av Selskapet som omtalt i punkt 2.3.10.

Selskapet kan med umiddelbar virkning si opp Transaksjonsavtalen ved skriftlig varsel til Tilbyderen:

- a) dersom Styreanbefalingen er trukket som følge av et Overlegent Konkurrerende Tilbud i henhold til vilkårene i Transaksjonsavtalen,
- b) ved Tilbyderens vesentlige mislighold av Transaksjonsavtalen, med mindre slikt mislighold er avhjulpet innen fem (5) Virkedager etter levering av skriftlig varsel fra Selskapet til Tilbyderen om slikt mislighold, eller
- c) hvis Tilbyderen varsler Selskapet skriftlig eller kunngjør offentlig at den ikke vil gå videre med Tilbudet.

Hver av Partene kan si opp Transaksjonsavtalen ved skriftlig varsel til den andre Part:

- a) dersom Tilbyderen ikke innen fem (5) Virkedager etter utløpet av Tilbudsperioden (slik den er forlenget, hvis aktuelt) har offentliggjort at Gjennomføringsvilkårene om "Minimumsaksept" er oppfylt eller frafalt/endret,
- b) dersom det er åpenbart at et Gjennomføringsvilkår ikke vil bli oppfylt, og Tilbyderen har offentliggjort dette, eller
- c) dersom Gjennomføringsvilkårene om "Minimumsaksept" og "Myndighetsgodkjenning" ikke har blitt oppfylt eller frafalt av Tilbyderen innen Sluttfriksen.

En Part kan ikke si opp Transaksjonsavtalen dersom Partens eget mislighold av Transaksjonsavtalen har vært hovedårsaken til at vilkår ikke er oppfylt eller for øvrig at oppsigelsesgrunnen oppstår.

### 2.3.9 Kostnadsdekning

Med forbehold om bestemmelsen om kostnadsdekning i Transaksjonsavtalen bærer hver av Partene sine egne kostnader og utgifter i tilknytning til forhandlingene om og inngåelsen av Transaksjonsavtalen, transaksjonene som er forutsatt i Transaksjonsavtalen og Tilbudet, uavhengig av om Tilbudet gjennomføres.

Selskapet skal betale Tilbyderen et kostnadsdekningsbeløp tilsvarende Tilbyderens dokumenterte, faktiske eksterne kostnader og utgifter i forbindelse med Tilbudet, begrenset oppad til NOK 8 millioner, dersom (i) Styreanbefalingen trekkes tilbake, endres, modifiseres eller kvalifiseres og Tilbudet ikke gjennomføres, (ii) Selskapet vesentlig misligholder sine forpliktelser etter Transaksjonsavtalen og Tilbyderen beslutter ikke å gå videre med Tilbudet eller Tilbudet bortfaller som følge av slikt mislighold (med visse unntak), eller (iii) et Konkurrerende Tilbud offentliggjøres og Tilbudet deretter bortfaller, trekkes tilbake.

### 2.3.10 Garantier avgitt av Selskapet

I forbindelse med inngåelsen av Transaksjonsavtalen har Selskapet avgitt garantier overfor Tilbyderen i forbindelse med Tilbudet, herunder at siden 31. mars 2026 og frem til Signeringsdatoen har Selskapet ikke foretatt eller unnlatt å foreta noen handling som ville utgjort et mislighold av Selskapets forpliktelser i Interimperioden som omtalt i punkt 2.3.3, dersom disse begrensningene hadde vært gjeldende også for denne perioden, og videre at det siden 31. mars 2026 ikke forekommet noen Vesentlig Negativ Endring.

## 2.4 Forhåndsaksepter av Tilbudet

I forbindelse med inngåelse av Transaksjonsavtalen har Tilbyderen innhentet bindende og ugjenkallelige forhåndsaksepter av Tilbudet fra utvalgte Aksjonærer, samt styret og ledelsen i Selskapet, som til sammen representerer 653 562 Aksjer, tilsvarende omtrent 53,3 % av aksjekapitalen i Selskapet, slik gjengitt i tabellen under.

Navn	Aksjer	Andel av utestående aksjer (avrundet)
Jakob Hatteland Holding AS	153 846	12,54 %
Jaro Invest AS	125 550	10,23 %
Juro Consult AS	117 407	9,57 %
F Engen Invest AS	87 545	7,13 %
K & A Invest AS	81 594	6,65 %
Knut Roar Tveit	75 294	6,14 %
Friminutt AS	9 444	0,77 %
Ice Invest AS	2 380	0,19 %
Robert Burud	502	0,04 %
<b>Totalt:</b>	<b>653 562</b>	<b>53,26 %</b>

Forhåndsakseptene kan ikke trekkes tilbake under noe omstendighet foruten dersom Tilbudet bortfaller eller trekkes tilbake av Tilbyderen eller dersom Tilbudet ikke er gjennomført innen 20. januar 2027.

## 2.5 Myndighetsgodkjenning

Gjennomføringen av Tilbudet er blant annet betinget av at vilkåret "Myndighetsgodkjenning" beskrevet i punkt 1.3 (*Gjennomføringsvilkår*) er blitt oppfylt. I henhold til Transaksjonsavtalen, er Tilbyderen forpliktet til å sende inn konkurransemelding til Konkurransetilsynet og for øvrig, så langt det er relevant, innen gjeldende frister foreta alle nødvendige meldinger til relevante offentlige myndigheter for å oppfylle Gjennomføringsvilkåret knyttet til Myndighetsgodkjenning. Så langt Tilbyderen kjenner til, vil påkrevd Myndighetsgodkjenning være begrenset til godkjenning fra Konkurransetilsynet i Norge om gjennomføring av Tilbudet.

I tillegg kan ytterligere godkjenninger eller klareringer bli nødvendige dersom det skjer endringer i lover, forskrifter eller administrativ praksis i perioden mellom datoen for dette Tilbudsdokumentet og oppgjøret av Tilbudet, eller dersom ny informasjon som er relevant for vurderingen av hvilke klareringer eller godkjenninger som kreves for å gjennomføre Tilbudet, skulle bli tilgjengelig for Tilbyderen.

## 2.6 Tvangsinnløsning av Aksjer

Dersom Tilbyder, som følge av gjennomføringen av Tilbudet eller på annen måte, eier 90 % eller mer av aksjene og en tilsvarende andel av stemmene på generalforsamling, vil Tilbyderen ha rett til å iverksette tvangsinnløsning av de gjenværende aksjene i Selskapet i henhold til Aksjeloven § 4-26, og hver gjenværende Aksjonær vil også ha rett til å kreve at sine aksjer i Selskapet tvangsinnløses av Tilbyderen. Dersom Tilbyderen blir eier av 90 % eller mer av Aksjene gjennom gjennomføringen av Tilbudet, vil tilbudt pris ved slik tvangsinnløsning tilsvare Tilbudsprisen.

Dersom Tilbyderen skriftlig fremsetter tilbudt pris i forbindelse med tvangsinnløsningen til alle gjenværende Aksjonærer med kjent adresse, og tvangsinnløsningen kunngjøres i Foretaksregisterets elektroniske kunngjøringspublikasjon, kan Tilbyderen fastsette en frist for hver Aksjonær til å bestride eller nekte å godta prisen som tilbys i tvangsinnløsningen. Slik frist kan ikke være kortere enn to måneder fra datoen for den elektroniske kunngjøringen. Aksjonærer som ikke har bestridt prisen som tilbys i tvangsinnløsningen innen utløpet av slik frist, anses for å ha akseptert den tilbudte prisen.

Dersom minoritetsaksjonærene ikke aksepterer prisen som tilbys i forbindelse med tvangsinnløsningen, har hver Aksjonær rett til å bestride prisen som skal betales per aksje i tvangsinnløsningen for norske domstoler ved rettslig skjønn. Kostnadene ved slikt rettslig skjønn skal som hovedregel bæres av majoritetsaksjonæren, og den relevante domstolen vil ha full skjønnsmyndighet ved fastsettelsen av vederlaget som skal betales til minoritetsaksjonærene som følge av en tvangsinnløsning. Det er ingen garanti for at minoritetsaksjonærene ikke vil bli holdt ansvarlige for kostnader knyttet til det rettslige skjønnet, som kan bli belastet minoritetsaksjonærene i den grad det foreligger særlige grunner.

## 2.7 Avregistrering av Selskapets Aksjer fra handel på Euronext Growth Oslo

Etter gjennomføring av Tilbudet, og avhengig av antall Aksjer som erverves av Tilbyderen i henhold til Tilbudet, har Tilbyderen til hensikt å foreslå for Selskapets generalforsamling at Selskapets aksjer strykes fra handel på Euronext Growth Oslo. Et slikt forslag krever tilslutning fra et 2/3 flertall på generalforsamlingen for å bli vedtatt. Enhver søknad om strykning fra handel vil bli godkjent eller avslått av Euronext Oslo Børs i samsvar med dets løpende forpliktelser for børsnoterte selskaper, blant annet under hensyntagen til eventuelle minoritetsaksjonærers interesser. Euronext Oslo Børs kan også på eget initiativ beslutte å stryke aksjene i Selskapet fra handel dersom vilkårene for notering ikke lenger er oppfylt.

## **2.8 Finansiering av Tilbudet**

Tilbudet er ikke betinget av finansiering. Tilbyderen har tilgang til tilstrekkelige midler til å kunne betale vederlaget til Selskapets Aksjonærer ved gjennomføring av Tilbudet og ved en eventuell etterfølgende tvangsinnløsning.

## **2.9 Konsekvenser for ansatte, ledelsen og styret**

Avhengig av Tilbudets utfall har Tilbyderen til hensikt å søke representasjon i styret til Selskapet.

Med unntak av det som fremgår ovenfor, og slik beskrevet i punkt 2.10 under, forventes Tilbudet ikke å få noen rettslige, økonomiske eller arbeidsrelaterte konsekvenser for de ansatte, ledelsen og styret i Selskapet.

## **2.10 Fordeler for ansatte, ledelsen og styret**

Tilbyderen vil ikke foreta betalinger eller gi fordeler eller ytelser til ansatte, ledelsen eller Styret under Tilbudet, utover betaling av Tilbudsprisen for eventuelle Aksjer som selges under Tilbudet.

Med unntak av Selskapets forpliktelse til å gjøre opp aksjeopsjoner som eies av Selskapets ansatte og ledelse i forbindelse med gjennomføringen av Tilbudet, samt Selskapets forpliktelser under eksisterende avtaler med administrerende direktør og økonomidirektør om exit-bonus som utløses dersom Tilbudet gjennomføres, vil det ikke, som Tilbyderen er kjent med, foretas noen utbetalinger eller ytes andre fordeler til Selskapets ansatte i forbindelse med gjennomføringen av Tilbudet. Retten til exit-bonus for administrerende direktør og økonomidirektør er betinget av at de forblir ansatt i Selskapet frem til og med gjennomføringen av Tilbudet, samt i en påfølgende periode på seks måneder, og er for øvrig underlagt vilkårene i de respektive avtalene.

## **2.11 Rettsvirkninger av Tilbudet**

Oppgjør av Tilbudet vil innebære at Tilbyderen blir eier av alle Aksjer som det er mottatt gyldige aksepter for under Tilbudet, i tillegg til eventuelle Aksjer som er eies eller erverves utenfor Tilbudet.

Dersom Tilbudet gjennomføres slik at Tilbyderens eierskap til Aksjer representerer 2/3 eller mer av aksjekapitalen og stemmene i Selskapet, vil Tilbyderen blant annet kunne endre Selskapets vedtekter, godkjenne fusjoner og fisjoner, endre selskapets kapitalstruktur og innsette egne representanter i Styret.

Dersom Tilbyder, som følge av gjennomføringen av Tilbudet eller på annen måte, eier 90 % eller mer av aksjene og en tilsvarende andel av stemmene på generalforsamling, vil Tilbyderen ha rett til å iverksette tvangsinnløsning av de gjenværende aksjene i Selskapet i henhold til Aksjeloven § 4-26, og hver gjenværende Aksjonær vil også ha rett til å kreve at sine aksjer tvangsinnløses av Tilbyderen. Se punkt 2.6 (*Tvangsinnløsning av Aksjer*) for ytterligere informasjon.

Det vises til punkt 2.7 (*Avregistrering av Selskapets Aksjer fra Euronext Growth Oslo*) ovenfor vedrørende den mulige strykningen av Selskapet fra Euronext Growth Oslo.

For informasjon om de skattemessige konsekvensene av Tilbudet vises det til punkt 1.13 (*Skatt*) og kapittel 5 (*Skattemessige konsekvenser*).

### **3. INFORMASJON OM SELSKAPET**

#### **3.1 Introduksjon**

De følgende punktene inneholder en kort presentasjon av Selskapet og dets virksomhet. Informasjonen om Selskapet er basert på Selskapets offentlige regnskaper og annet materiale som er offentlig tilgjengelig.

Det vises til Selskapets nettside for ytterligere informasjon: [www.mve.no](http://www.mve.no). Innholdet på denne nettsiden er ikke inntatt ved henvisning, og utgjør ikke en del av dette Tilbudsdokumentet.

#### **3.2 Beskrivelse av Selskapet**

MatvareExpressen AS, organisasjonsnummer 892 436 452, er et aksjeselskap stiftet 12. mars 2008 og underlagt norsk rett, med forretningsadresse Spannavegen 152, 5535 Haugesund. Selskapet er en spesialistleverandør av dagligvarer til offentlige virksomheter, kontorer, kantiner, institusjoner, skoler og barnehager, og har fem avdelingskontorer fordelt på Vestlandet, Sørlandet og Østlandet.

Selskapets aksjer ble tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo 29. september 2023.

#### **3.3 Aksjekapital og aksjeinformasjon**

Selskapets aksjer er tatt opp til handel på Euronext Growth Oslo under tickerkodens "MVE". Aksjene er registrert i Euronext VPS under ISIN NO 0013008664.

Per datoen for dette Tilbudsdokumentet har Selskapet en registrert aksjekapital på NOK 1 227 032 fordelt på 1 227 032 Aksjer, hver med en pålydende verdi på NOK 1. Alle Aksjene har lik prioritet og hver Aksje gir én stemme på Selskapets generalforsamling.

Selskapet har 72 768 utestående opsjoner per datoen for dette Tilbudsdokumentet.

Selskapet har 13 079 aksjer i egen beholdning.

#### **3.4 Utvalgt finansiell informasjon**

##### **3.4.1 Generelt**

Tabellene nedenfor inneholder utvalgt finansiell informasjon for Selskapet for regnskapsåret avsluttet 31. desember 2025 og regnskapsåret avsluttet 31. desember 2024, samt finansiell delårsinformasjon for første kvartal i regnskapsåret avsluttet 31. mars 2026. Den årlige finansielle informasjonen er utarbeidet i samsvar med regnskapsloven av 1998 ("**Regnskapsloven**") og god regnskapsskikk i Norge, den finansielle delårsinformasjonen er utarbeidet i tråd med NRS-11 Delårsregnskap. De historiske finansielle dataene per og for hvert av regnskapsårene er hentet fra Selskapets reviderte årsregnskap for 2025 og 2024. Den finansielle delårsinformasjonen er hentet fra Selskapets kvartalsrapport for første kvartal avsluttet 31. mars 2026. Den finansielle delårsinformasjonen er ikke revidert.

Informasjonen og dataene i dette punkt 3.4 (*Utvalgt finansiell informasjon*) er kun et sammendrag og bør leses i sammenheng med, og er i sin helhet underlagt, Selskapets reviderte årsregnskap for årene avsluttet 31. desember 2025 og 31. desember 2024 og tilhørende noter, samt Selskapets delårsrapport for første kvartal 2026 avsluttet 31. mars 2026 og tilhørende noter, tilgjengelig på Selskapets nettsider.

### 3.4.2 Resultatregnskap

Tabellen nedenfor viser et sammendrag av Selskapets resultatregnskap for regnskapsårene avsluttet 31. desember 2025 og 31. desember 2024.

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>(1. jan–31. des)</b>	<b>(1. jan–31. des)</b>
<b>DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>		
Salgsinntekter	469 235 663	390 013 483
Annen driftsinntekt	32 760 097	23 512 567
Sum driftsinntekter	501 995 760	413 526 050
Varekostnad	351 811 072	293 622 154
Lønnskostnad	81 064 612	72 133 614
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	14 307 649	9 146 531
Annen driftskostnad	42 384 973	31 189 208
Sum driftskostnader	489 568 306	406 091 507
<b>Driftsresultat</b>	<b>12 427 454</b>	<b>7 434 543</b>
<b>FINANSINTEKTER OG FINANSKOSTNADER</b>		
Annen renteinntekt	814 464	765 185
Annen finansinntekt	84 330	65 860
Annen rentekostnad	6 074 274	4 650 759
Annen finanskostnad	777 433	618 647
<b>Resultat av finansposter</b>	<b>-5 952 913</b>	<b>-4 438 361</b>
<b>Ordinær resultat før skattekostnad</b>	<b>6 474 541</b>	<b>2 996 182</b>
Skattekostnad på resultat	1 431 120	646 101
<b>Årsresultat</b>	<b>5 043 421</b>	<b>2 350 081</b>
<b>OVERFØRINGER</b>		
Overført til annen egenkapital	5 043 421	2 350 081
Sum overføringer	5 043 421	2 350 081

Tabellen nedenfor viser et sammendrag av Selskapets delårsresultatregnskaper for første kvartal 2026 avsluttet 31. mars 2026 og første kvartal 2025 avsluttet 31. mars 2025.

	<b>2026</b>	<b>2025</b>
	<b>(1. jan–31. mar)</b>	<b>(1. jan – 31. mar)</b>
<b>DRIFTSINTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER</b>		
Samlede inntekter	146 446 320	127 924 527
Varekostnad	-104 135 631	-90 011 913
Lønnskostnad	-22 664 958	-19 914 056
Andre kostnader	-12 281 094	-9 424 160
<b>EBITDA</b>	<b>7 364 637</b>	<b>8 574 398</b>
Av- og nedskrivninger	-4 099 665	-3 494 428
Driftsresultat	3 264 972	5 079 970
Resultat av finansposter	-1 521 712	-1 294 399
<b>Resultat før skatt</b>	<b>1 743 260</b>	<b>3 785 571</b>
Skatt	-383 517	-832 826
<b>Resultat etter skatt</b>	<b>1 359 743</b>	<b>2 952 745</b>

### 3.4.3 Balanse

Tabellen nedenfor viser et sammendrag av Selskapets balanse for regnskapsårene avsluttet 31. desember 2025 og 31. desember 2024.

<b>EIENDELER</b>	<b>31. des 2025</b>	<b>31. des 2024</b>
<b>Anleggsmidler</b>		
<b>Immaterielle eiendeler</b>		
Utsatt skattefordel	714 916	2 146 036
Goodwill	604 468	686 896
Andre immaterielle eiendeler	8 249 038	6 923 549
Sum immaterielle eiendeler	9 568 422	9 756 481
<b>Varige driftsmidler</b>		
Maskiner og anlegg	339 736	532 736
Maskiner og anlegg leasing finansiert	26 944 048	25 940 835
Driftsløsøre, inventory, verktøy, kontormaskiner o.l.	15 482 640	15 994 015
Driftsløsøre leasingfinansiert	27 282 092	27 177 020
Sum varige driftsmidler	70 048 516	69 644 606
<b>Finansielle anleggsmidler</b>		
Andre langsiktige fordringer	2 433	1 028 734
Sum finansielle anleggsmidler	2 433	1 028 734
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>79 619 372</b>	<b>80 429 822</b>
<b>Omløpsmidler</b>		
<b>Varelager</b>		
Varer	16 390 946	11 020 985
Sum varelager	16 390 946	11 020 985
<b>Fordringer</b>		
Kundefordringer	55 117 980	48 232 598
Andre kortsiktige fordringer	4 195 890	4 396 047
Sum fordringer	59 313 871	52 628 645
<b>Investeringer</b>		
Markedsbaserte verdipapirer	5 083 783	-
Sum investeringer	5 083 783	-
<b>Bankinnskudd</b>		
Bankinnskudd, kontanter o.l.	24 222 695	31 765 537
Sum bankinnskudd	24 222 695	31 765 537
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>105 011 295</b>	<b>95 415 167</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>184 630 667</b>	<b>175 844 989</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>		
<b>Egenkapital</b>		
<b>Innskutt egenkapital</b>		
Aksjekapital	1 227 032	1 227 032
Beholdning av egne aksjer	-13 079	-13 079
Overkurs	39 164 013	39 164 013
Annen innskutt egenkapital	2 286 881	2 286 881
Sum innskutt egenkapital	42 664 847	42 664 847
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Annen egenkapital	9 491 349	4 447 927
Sum opptjent egenkapital	9 491 349	4 447 927
<b>Sum egenkapital</b>	<b>52 156 196</b>	<b>47 112 774</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	6 783 602	8 220 855
Øvrig langsiktig gjeld	47 629 928	46 436 309
Sum annen langsiktig gjeld	54 413 530	54 657 164
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	26 638 008	26 809 834
Leverandørgjeld	34 040 458	32 342 998
Skyldige offentlige avgifter	7 689 486	5 943 424
Annen kortsiktig gjeld	9 692 989	8 978 795
Sum kortsiktig gjeld	78 060 941	74 075 051
<b>Sum gjeld</b>	<b>132 474 471</b>	<b>128 732 215</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>184 630 667</b>	<b>175 844 989</b>

Tabellen nedenfor viser et sammendrag av Selskapets delårsbalanser for første kvartal 2026 avsluttet 31. mars 2026 og første kvartal 2025 avsluttet 31. mars 2025.

<b>EIENDELER</b>	<b>31. mars 2026</b>	<b>31. mars 2025</b>
<b>Anleggsmidler</b>		
<b>Immaterielle eiendeler</b>		
Utsatt skattefordel	714 915	2 146 036
Goodwill	583 861	666 289
Utvikling	8 908 130	4 851 241
Sum immaterielle eiendeler	10 206 906	7 663 566
<b>Varige driftsmidler</b>		
Driftsløsøre	1 680 000	461 746
Anleggsmidler, inventar o.l.	69 795 532	68 894 424
Sum varige driftsmidler	71 475 532	69 356 170
<b>Finansielle anleggsmidler</b>		
Andre langsiktige fordringer	882	2 981 276
Sum finansielle anleggsmidler	882	2 981 276
<b>Sum anleggsmidler</b>	<b>81 683 320</b>	<b>80 001 012</b>
<b>Omløpsmidler</b>		
<b>Varelager</b>		
Varer	16 536 936	13 258 315
Sum varelager	16 536 936	13 258 315
<b>Fordringer</b>		
Kundefordringer	61 665 882	65 392 237
Andre kortsiktige fordringer	3 777 181	1 582 404
Sum fordringer	65 443 063	66 974 641
<b>Investeringer</b>		
Rentefond	5 083 783	-
Sum investeringer	5 083 783	-
<b>Bankinnskudd</b>		
Bankinnskudd, kontanter o.l.	21 574 205	25 360 253
Sum bankinnskudd	21 574 205	25 360 253
<b>Sum omløpsmidler</b>	<b>108 637 987</b>	<b>105 593 209</b>
<b>SUM EIENDELER</b>	<b>190 321 307</b>	<b>185 594 221</b>
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>		
<b>Egenkapital</b>		
<b>Innskutt egenkapital</b>		
Aksjekapital	1 227 032	1 227 032
Beholdning av egne aksjer	-13 079	-13 079
Overkurs	39 164 013	39 164 013
Annen innskutt egenkapital	2 286 881	2 286 881
Sum innskutt egenkapital	42 664 847	42 664 847
<b>Opptjent egenkapital</b>		
Annen egenkapital	9 491 349	4 447 927
Årets resultat	1 359 743	2 952 745
Sum opptjent egenkapital	10 851 092	7 400 672
<b>Sum egenkapital</b>	<b>53 515 939</b>	<b>50 065 519</b>
<b>Gjeld</b>		
<b>Annen langsiktig gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	52 377 104	51 656 687
Sum annen langsiktig gjeld	52 377 104	51 656 687
<b>Kortsiktig gjeld</b>		
Gjeld til kredittinstitusjoner	25 172 364	33 309 704
Leverandørgjeld	43 467 374	32 244 357
Skatt	383 517	-
Andre offentlige skatter og avgifter	5 543 042	6 618 113
Annen kortsiktig gjeld	9 861 967	11 699 841
Sum kortsiktig gjeld	84 428 264	83 872 015
<b>Sum gjeld</b>	<b>136 805 368</b>	<b>135 528 702</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>	<b>190 321 307</b>	<b>185 594 221</b>

### 3.4.4 Kontantstrømoppstilling

Tabellen nedenfor viser et sammendrag av Selskapets kontantstrømoppstilling for regnskapsårene avsluttet 31. desember 2025 og 31. desember 2024.

<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Resultat før skattekostnad	6 474 541	2 996 182
Tap/gevinst ved salg av anleggsmidler	-20 000	-
Ordinære avskrivninger	14 307 649	9 146 531
Endring i varelager	-5 369 961	-114 527
Endring i kundefordringer	-6 885 382	2 112 848
Endring i leverandørgjeld	1 697 459	10 259 730
Endring i andre tidsavgrensingsposter	3 832 043	-5 949 381
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>14 036 349</b>	<b>18 451 384</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	20 000	-
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	6 887 081	13 786 576
Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	5 083 783	4 019 511
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-11 950 864</b>	<b>-17 806 087</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld	-	6 100 000
Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld	9 456 501	8 232 811
Netto endring i kassekreditt	-171 826	-
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-9 628 327</b>	<b>-2 132 811</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-7 542 842	-1 487 514
Beh. av kont. og kontantekvivalenter inngående balanse	31 765 537	33 253 051
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter utgående balanse</b>	<b>24 222 695</b>	<b>31 765 536</b>

Tabellen nedenfor viser et sammendrag av Selskapets delårs kontantstrømoppstillinger for første kvartal 2026 avsluttet 31. mars 2026 og første kvartal 2025 avsluttet 31. mars 2025.

<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>31. mar 2026</b>	<b>31. mar 2025</b>
Resultat før skattekostnad	1 743 260	3 785 571
Avskrivninger	4 099 665	3 494 428
Endring i varelager	-145 990	-2 237 330
Endring i kundefordringer	-6 547 902	-17 159 639
Endring i leverandørgjeld	9 426 916	-98 641
Andre endringer i arbeidskapital	-2 377 897	5 305 563
<b>Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>6 198 052</b>	<b>-6 910 048</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		
Investeringer i anleggsmidler	-5 344 472	-1 113 077
Andre endringer i anleggsmidler	-	-1 881 552
<b>Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>	<b>-5 344 472</b>	<b>-2 994 629</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		
Endring i langsiktig rentebærende gjeld	-2 036 426	-3 000 477
Endring i kortsiktig rentebærende gjeld	-1 465 644	6 499 870
<b>Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>	<b>-3 502 070</b>	<b>3 499 393</b>
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter	-2 648 490	-6 405 284
Beh. av kont. og kontantekvivalenter inngående balanse	24 222 695	31 765 537
<b>Beh. av kont. og kontantekvivalenter utgående balanse</b>	<b>21 574 205</b>	<b>25 360 253</b>

### 3.5 Aksjonærer

Per 11. juni 2026 var Selskapets 20 største Aksjonærer registrert i Euronext VPS som angitt i tabellen nedenfor:

Aksjonær	Antall aksjer	% av topp 20	% (avrundet)
JAKOB HATTELAND HOLDING AS	153 846	13,8 %	12,5 %
JARO INVEST AS	125 550	11,2 %	10,2 %
JURO CONSULT AS	117 407	10,5 %	9,6 %
F ENGEN INVEST AS	87 545	7,8 %	7,1 %
K & A INVEST AS	81 549	7,3 %	6,6 %
TVEIT KNUT ROAR	75 294	6,7 %	6,1 %
VILICO AS	74 806	6,7 %	6,1 %
ØYJORD HOLDING AS	74 044	6,6 %	6,0 %
OA TVEIT HOLDING AS	67 318	6,0 %	5,5 %
E MORTENSEN AS	50 787	4,5 %	4,1 %
RGN HOLDING AS	38 462	3,4 %	3,1 %
VANADIS AS	38 033	3,4 %	3,1 %
STGU AS	23 077	2,1 %	1,9 %
EKK AS	22 877	2,0 %	1,9 %
TJENTLAND ODDMUND	20 289	1,8 %	1,7 %
METO CAPITAL AS	16 076	1,4 %	1,3 %
OKHA AS	15 385	1,4 %	1,3 %
MATVAREEXPRESSEN AS	13 079	1,2 %	1,1 %
FATLAND AS	12 240	1,1 %	1,0 %
FRIMINUTT AS	9 444	0,8 %	0,8 %
<b>Totalt antall aksjer eid av topp 20</b>	<b>1 117 153</b>		
<b>Totalt antall aksjer</b>	<b>1 227 032</b>		

Kilde: Euronext VPS per 11. juni 2026.

### 3.6 Styret og ledelsen

Selskapets styre har følgende medlemmer:

- Svein Milford (styreleder)
- Knut Roar Tveit
- Robert Burud
- Hege Skogland Mogleiv
- Idun Nyborg Storm

Selskapets ledelse består av følgende personer:

- Fredrik Engen, administrerende direktør
- Gunnar Gullaksen, økonomidirektør
- Oskar Lie, CTO
- Ingrid Duesund, administrasjonssjef
- Oddmund Tjentland, salgssjef
- Mantas Asakavicius, COO

Per 31. mars 2026 hadde Selskapet 191 ansatte.

## **4. INFORMASJON OM TILBYDEREN**

### **4.1 Om Tilbyderen og Coop**

Coop Norge SA, organisasjonsnummer 936 560 288, er et samvirkeforetak stiftet og eksisterende under norsk rett, med forretningsadresse Østre Aker vei 264, 0977 Oslo. Tilbyderen er en ledende aktør innen dagligvare- og detaljhandel i Norge.

Coop er organisert i et føderativt samvirke. Samvirkelagene i Coop er primærsamvirker og eier Tilbyder. Tilbyder er fellesorganisasjonen som forvalter og ivaretar sentrale fellesoppgaver for samvirkelagene.

Coop er et medlemseid samvirke innen varehandelen med formål å skaffe medlemmene varer og tjenester til konkurransedyktige priser og kvalitet. Coop har til sammen over 2,3 millioner medlemmer fordelt på 56 samvirkelag, som hver er én juridisk enhet. Samvirkelagene i Coop driver om lag 1 200 butikker innenfor seks kjedekonsepter: Obs, Extra, Coop Prix, Coop Mega, Coop Marked og Matkroken. I tillegg driver Coop byggevarehus i kjedene Obs BYGG og Coop Byggmix. Coop er den nest største dagligvareaktøren i Norge, med en markedsandel på om lag 29,5 % og har omkring 24 500 ansatte på landsbasis. En del av verdiskapningen blir hvert år fordelt til medlemmene i form av kjøpeutbytte basert på deres handel med samvirkelagene. På denne måte skiller Coop seg fra andre aktører i dagligvarebransjen.

Med unntak av det som fremgår av dette Tilbudsdokumentet, eier ikke Tilbyderen eller dets nærstående som definert i § 2-5 i verdipapirhandelloven, aksjer eller andre finansielle instrumenter i Selskapet og har heller ikke avtalt å erverve, noen aksjer, konvertible lån eller andre finansielle instrumenter som gir rett til å erverve aksjer i Selskapet, per datoen for dette Tilbudsdokumentet.

## **5. SKATTEMESSIGE KONSEKVENSER**

### **5.1 Introduksjon**

Det følgende er et sammendrag av enkelte norske skattemessige forhold som er relevante for realisasjon av Aksjer i henhold til Tilbudet. Sammendraget er ikke ment å gi en uttømmende beskrivelse av alle skattemessige forhold som kan være relevante for Aksjonærene, og omhandler ikke utenlandsk skatterett. Sammendraget omhandler ikke Aksjonærer som er ansvarlige selskaper eller lignende enheter.

Sammendraget er basert på gjeldende norske lover, regler og forskrifter slik disse foreligger per datoen for dette Tilbudsdokumentet. Slike lover, regler og forskrifter kan bli endret, også med tilbakevirkende kraft. Sammendraget er utelukkende ment å gi generelle retningslinjer og omhandler ikke alle forhold som kan være relevante. Den skattemessige behandlingen av den enkelte Aksjonær kan avhenge av Aksjonærens individuelle situasjon, og hver Aksjonær bør rådføre seg med sin egen skatterådgiver for å fastslå de særlige skattemessige konsekvensene for vedkommende og anvendelsen og virkningen av norsk eller utenlandsk skatterett samt mulige endringer i slik lovgivning.

Enhver henvisning til en "norsk Aksjonær" eller en "utenlandsk Aksjonær" i sammendraget nedenfor viser til Aksjonærens skattemessige bosted og ikke Aksjonærens nasjonalitet.

### **5.2 Skattemessige konsekvenser for norske Aksjonærer som aksepterer Tilbudet**

#### **5.2.1 Selskapsaksjonærer som er Aksjonærer**

Norske "selskapsaksjonærer", det vil si aksjeselskaper og visse lignende enheter, er underlagt den norske fritaksmetoden for kapitalgevinster som oppstår ved realisasjon av Aksjene. Slike kapitalgevinster er derfor som hovedregel skattefrie, og tap er ikke fradragsberettiget for skatteformål.

### 5.2.2 Privatpersoner som er Aksjonærer

Kapitalgevinst eller tap ved realisasjon av Aksjer for Aksjonærer som er norske privatpersoner ("**Norske Personlige Aksjonærer**"), forventes å være skattepliktig eller fradragsberettiget i Norge. Slik kapitalgevinst eller slikt tap inngår i eller fradragsføres fra den Norske Personlige Aksjonærens alminnelige inntekt i realisasjonsåret, etter oppjustering med en faktor på 1,72. Alminnelig inntekt skatlegges med en sats på 22 %, som, som følge av oppjusteringen av kapitalgevinsten eller tapet, innebærer en effektiv skattesats på 37,84 %. Gevinsten er som hovedregel skattepliktig, og tapet er fradragsberettiget uavhengig av eiertid og antall Aksjer som realiseres.

Skattepliktig gevinst eller fradragsberettiget tap beregnes som differansen mellom vederlaget mottatt for Aksjen og Aksjens kostpris, inkludert kostnader pådratt i forbindelse med erverv eller realisasjon av Aksjen. Ved beregningen av skattepliktig inntekt kan Norske Personlige Aksjonærer ha rett til å trekke fra et skjermingsfradrag fra slik kapitalgevinst, forutsatt at skjermingsfradraget ikke tidligere er benyttet til å redusere skattepliktig utbytteinntekt.

Skjermingsfradraget skal beregnes for hver enkelt Aksje og tilfaller utelukkende den Aksjonæren som eier Aksjen per 31. desember i det aktuelle kalenderåret. Skjermingsfradraget for hver Aksje tilsvare Aksjonærens kjøpesum multiplisert med en fastsatt risikofri rente, og beregnes for hver enkelt Aksje, det vil si ikke på porteføljebasis. Enhver del av beregnet skjermingsfradrag for ett år som overstiger utbytte utdelt på Aksjen, såkalt "ubenyttet skjerming", kan fremføres og motregnes mot fremtidig utbytte mottatt på, eller gevinst ved realisasjon av, samme Aksje. Ubenyttet skjerming skal også legges til grunnlaget for beregning av skjermingsfradrag på samme Aksje det påfølgende året. Fradrag for ubenyttet skjerming i forbindelse med realisasjon av en Aksje kan ikke føre til eller øke et fradragsberettiget tap, det vil si at ubenyttet skjerming som overstiger kapitalgevinsten ved realisasjon av en Aksje, bortfaller.

Dersom Aksjene som selges av en Norsk Personlig Aksjonær under Tilbudet er ervervet på ulike tidspunkter, skal de Aksjene som først ble ervervet anses realisert først, etter først inn, først ut-prinsippet, ved beregningen av skattepliktig gevinst eller fradragsberettiget tap.

Kostnader pådratt i forbindelse med erverv eller salg av Aksjer forventes å være fradragsberettiget i salgsåret.

For Norske Personlige Aksjonærer som eier sine Aksjer gjennom en aksjesparekonto, er kapitalgevinst eller tap ved realisasjon av slike Aksjer som hovedregel ikke skattepliktig eller fradragsberettiget dersom vederlaget beholdes på aksjesparekontoen. Uttak fra aksjesparekontoen er som hovedregel skattepliktig dersom uttaksbeløpet overstiger beløpet Aksjonæren har innskutt på aksjesparekontoen. Slikt beløp skatlegges som alminnelig inntekt, etter oppjustering med en faktor på 1,72, som innebærer en effektiv skattesats på 37,84 %. Reglene om skjermingsfradrag gjelder også for Aksjer som eies gjennom en aksjesparekonto.

### 5.3 Skattemessige konsekvenser for ikke-norske Aksjonærer som aksepterer Tilbudet

Dette punktet oppsummerer norske skatteregler som er relevante for utenlandske Aksjonærer ("**Ikke-norske Aksjonærer**"). Omfanget av skatteforpliktelsene til Ikke-norske Aksjonærer i deres bostedsland eller andre land vil avhenge av skattereglene som gjelder i de aktuelle jurisdiksjonene.

Kapitalgevinster ved realisasjon av Aksjer for Ikke-norske Aksjonærer forventes ikke å være skattepliktige i Norge med mindre:

- (i) Aksjene har effektiv tilknytning til virksomhet som utøves i eller ledes fra Norge, i hvilket tilfelle kapitalgevinster som hovedregel vil være gjenstand for samme beskatning som for norske Aksjonærer, jf. beskrivelsen av skattemessige forhold knyttet til norske Aksjonærer i punkt 5.2 ovenfor; eller
- (ii) Aksjene eies av en fysisk person som har vært skattemessig bosatt i Norge, og som har uoppgjort eller utsatt utflyttingsskatt beregnet på Aksjene på tidspunktet for opphør som skattemessig bosatt i Norge.

Eventuell gjeldende skatteavtale kan, avhengig av skatteavtalen, ytterligere begrense beskatningsretten i Norge.

Ikke-norske Aksjonærer oppfordres til å søke råd fra egne skatterådgivere for å avklare de skattemessige konsekvensene av å akseptere Tilbudet.

## **6. ENGLISH SUMMARY (ENGELSK SAMMENDRAG)**

### **6.1 Introduction**

This English summary is provided for convenience only and does not contain and is not intended to constitute a complete description of the Offer. Shareholders should read the full Norwegian Offer Document, including the terms and conditions of the Offer and the Acceptance Form, in its entirety before deciding whether to accept the Offer. In the event of any inconsistency between this English summary and the Norwegian sections of the Offer Document, the Norwegian sections of the Offer Document shall prevail.

### **6.2 The Offer**

The Offer is a recommended voluntary cash offer by Coop Norge SA to acquire all issued and outstanding shares in MatvareExpressen AS, other than any shares held in treasury by the Company, on the terms and subject to the conditions set out in the Offer Document, including the Acceptance Form. The Offer is made to all shareholders who may lawfully receive the Offer Document and accept the Offer. The Offer is not subject to Chapter 6 of the Norwegian Securities Trading Act, and the Offer Document has not been reviewed or approved by Euronext Oslo Børs or any other supervisory authority. In connection with entering into the Transaction Agreement, the Offeror obtained binding and irrevocable pre-acceptances of the Offer from certain shareholders of the Company, representing in total 653,562 Shares, corresponding to approximately 53.26% of the issued share capital of the Company.

### **6.3 The Offeror**

The Offeror is Coop Norge SA, a cooperative enterprise incorporated and existing under Norwegian law with registration number 936 560 288 and business address at Østre Aker vei 264, 0977 Oslo, Norway. The Offeror is a leading participant in the grocery and retail sector in Norway.

### **6.4 The Company**

The Company is MatvareExpressen AS, a Norwegian private limited liability company incorporated and existing under Norwegian law with registration number 892 436 452. MatvareExpressen is a leading independent B2B supplier of groceries in Norway. The Company's shares are admitted to trading on Euronext Growth Oslo under the ticker code "MVE" and are registered in Euronext VPS under ISIN NO0013008664. As of the date of the Offer Document, the Company has a registered

share capital of NOK 1,227,032 divided into 1,227,032 Shares, each with a nominal value of NOK 1. Each Share carries one vote at the Company's general meeting.

## **6.5 Reasons for the Offer**

Coop is a leading player in the grocery and retail sector in Norway. As part of its broader growth strategy, Coop has a clear ambition to strengthen its focus on grocery sales to new customer groups, and considers the Company to be a key platform for growth within the B2B segment. MatvareExpressen is a well-established player in online grocery retail, with proven operational capacity and a strong position in relevant B2B segments. As a long-term and responsible owner, Coop Norge intends to further develop MatvareExpressen by building on existing concepts and customer offerings, strengthening competitiveness and realising synergies where appropriate. Coop Norge expects to work closely with the Company's management and employees, with a clear focus on continuity of operations, further development of the organisation and safeguarding employment terms.

## **6.6 Contact between the Parties prior to the Offer**

The Offer follows negotiations and a limited due diligence review of the Company. The Offeror and the Company have entered into the Transaction Agreement, pursuant to which the Offeror will make a recommended voluntary cash offer to acquire all issued and outstanding Shares, other than any Shares held in treasury by the Company. The Transaction Agreement sets out, among other things, the principal terms of the Offer, the recommendation of the Offer by the Company's board of directors, restrictions on the Company's conduct of business during the interim period, provisions regarding competing offers and matching rights, and the parties' rights to terminate the Transaction Agreement.

## **6.7 Offer Price**

Accepting Shareholders will receive NOK 267.60 in cash for each Share validly tendered and sold under the Offer, subject to any adjustments described in the Offer Document. The Offer Price may be adjusted if, before settlement of the Offer, the Company changes or resolves to change its share capital, the number of issued Shares or the nominal value of the Shares, distributes or resolves to distribute dividends or other distributions to shareholders with a record date before settlement, or issues or resolves to issue instruments giving rights to new shares. If the Offeror acquires Shares outside the Offer for a higher consideration per Share than the Offer Price from the Signing Date and until settlement of the Offer, the Offer Price shall be increased so that it at least corresponds to such higher consideration.

## **6.8 Conditions for Completion of the Offer**

Completion of the Offer is subject to the satisfaction or waiver by the Offeror of the conditions set out in the Offer Document. These include, among other things, that the Offer has been validly accepted by shareholders representing, together with Shares otherwise acquired or agreed to be acquired by the Offeror, more than 90% of the Company's issued and outstanding share capital and voting rights on a fully diluted basis; that required regulatory approval has been obtained on terms satisfactory to the Offeror; that the Board's recommendation has not been amended, modified, qualified or withdrawn without the Offeror's written consent; that the Company has conducted its business in the ordinary course; that there has been no material breach of the Transaction Agreement by the Company; that no relevant legal proceedings prevent completion; and that no Material Adverse Change has occurred. The Offer is not conditional upon financing.

If the minimum acceptance condition and the regulatory approval condition are not satisfied or waived by the Long Stop Date, the Offer will not be completed and shareholders who have tendered their Shares will be released from their acceptances.

## **6.9 Long Stop Date**

If the completion conditions relating to minimum acceptance and regulatory approval have not been satisfied or waived by the Offeror by the Long Stop Date, as extended if applicable, the Offer will not be completed and shareholders who have tendered their Shares will be released from their acceptances. The Long Stop Date is at 24:00 CEST on 30 September 2026, provided that if the regulatory approval condition has not been satisfied by such date, the Long Stop Date shall be extended one or more times by written notice from the Offeror to the Company, given no later than ten (10) Business Days before the relevant deadline, for such period as the Offeror, acting in good faith, considers necessary to obtain regulatory approval. Any such extension may only be made if the Offeror determines that it is reasonably likely that regulatory approval will be obtained within the extension period, and the Long Stop Date shall in no event be extended beyond 24:00 CET on 20 January 2027.

## **6.10 Offer Period**

The Offer may only be accepted during the Offer Period. The Offer Period will commence at 09:00 CEST on 15 June 2026 and will run for two (2) weeks until 16:30 CEST on 29 June 2026, unless extended by the Offeror, at its sole discretion, one or several times, for up to 10 weeks in total. Any extension of the Offer Period will be announced within one (1) Business Day after the expiry of the then prevailing Offer Period and in accordance with the announcement procedures described in the Offer Document. Any acceptance of the Offer received before an extension of the Offer Period will remain binding and irrevocable if the Offer Period is extended.

## **6.11 Acceptance of the Offer**

Shareholders wishing to accept the Offer must complete and sign the Acceptance Form attached to the Offer Document as [Appendix 3A](#) (Norwegian version) or [Appendix 3B](#) (English version) and return it to the Receiving Agent so that it is received before the expiry of the Offer Period, as extended, if applicable. An acceptance of the Offer is irrevocable and cannot be withdrawn once the Acceptance Form has been received by the Receiving Agent. Accepting Shareholders authorise the Receiving Agent to block the Shares covered by the acceptance and to transfer such Shares to the Offeror against payment of the Offer Price upon settlement of the Offer. Any acceptance received before an extension of the Offer Period will remain binding and irrevocable. The Offeror reserves the right, but is not obliged, to accept Acceptance Forms delivered after the expiry of the Offer Period or to treat an acceptance as valid even if the Acceptance Form has not been properly completed or is not accompanied by the required documentation.

Shareholders holding Shares on more than one Euronext VPS account must submit a separate Acceptance Form for each account. Accepting Shareholders who are not existing customers of the Receiving Agent will become subject to the Receiving Agent's routines for anti-money laundering. Acceptances with an aggregate value of NOK 100,000 or more may require further documentation, as requested by the Receiving Agent.

## **6.12 Settlement**

As soon as the Offer Period has expired and the completion conditions relating to minimum acceptance and regulatory approval have been satisfied or waived by the Offeror, the Offeror will announce this in accordance with the procedures described in the Offer Document. Settlement of the Offer shall take place no later than ten (10) Business Days after the date on which the Offeror has published such settlement announcement, provided that the remaining completion conditions continue to be satisfied or are waived by the Offeror until settlement. The Offer Price will be paid in NOK to the bank account registered in Euronext VPS for dividend payments to the relevant shareholder, or to such other account as specified in the Acceptance Form in accordance with the Offer Document. Shareholders who have

tendered Shares in the Offer will remain bound by their acceptances until settlement has taken place or the Offer has lapsed, been withdrawn or terminated.

### **6.13 Amendments to the Offer**

The Offeror reserves the right to amend the Offer, including the Offer Period, and to waive conditions, in whole or in part, at its sole discretion at any time until settlement of the Offer, provided that the Offeror may not reduce the Offer Price or amend the Offer in a manner that is materially disadvantageous to the shareholders. Any amendment to the Offer will be announced in accordance with the procedures described in the Offer Document and will be binding on the Offeror from the time of such announcement. Acceptances received before an amendment will remain binding and irrevocable, and shareholders who have accepted the Offer before an amendment will be entitled to any benefit resulting from such amendment.

### **6.14 Announcements in Connection with the Offer**

Announcements in connection with the Offer, including announcements of any extension of the Offer Period, amendments to the Offer, satisfaction or waiver of the relevant completion conditions and settlement of the Offer, will be made in accordance with the procedures described in the Offer Document. To the extent required under Norwegian law, the Offeror will also announce purchases of Shares outside the Offer.

### **6.15 Regulatory Approval**

Completion of the Offer is conditional upon the required regulatory approvals, consents, clearances and waiting period expiries having been obtained or occurred on terms satisfactory to the Offeror. Based on the Offeror's current knowledge, the Offer is expected to require merger clearance from the Norwegian Competition Authority. The Offeror is required under the Transaction Agreement to submit the relevant merger notification to the Norwegian Competition Authority and, to the extent applicable, make any other necessary filings with relevant public authorities within the applicable deadlines. Additional approvals or clearances may become necessary if there are changes in laws, regulations or administrative practice, or if new information relevant to the assessment of required approvals becomes available before settlement of the Offer. The Offeror is not required to offer, accept or implement remedies, commitments, conditions or restrictions unless such measures are, in the Offeror's reasonable assessment, necessary and commercially acceptable in order to obtain regulatory approval.

### **6.16 Board Recommendation and Matching Right**

The Transaction Agreement provides that the Board of Directors of the Company shall unanimously and unconditionally recommend the Offer through the Board Recommendation, which is attached to the Offer Document. The Board Recommendation may only be amended or withdrawn if the Board, without breaching the non-solicitation provisions of the Transaction Agreement, receives a competing offer which is not withdrawn and determines in good faith, after consultation with its financial advisers and external legal advisers, that failure to amend or withdraw the Board Recommendation would be inconsistent with the Board's duties under applicable law and that the competing offer constitutes a superior competing offer. In such circumstances, the Offeror must be notified in writing and given a period of five (5) Business Days to amend the Offer. If the Offeror amends the Offer within that period so that the amended offer is at least as favourable as the superior competing offer, the Board shall maintain or confirm its recommendation of the amended Offer.

### **6.17 Compulsory Acquisition and Delisting from Euronext Growth Oslo**

If, as a result of completion of the Offer or otherwise, the Offeror becomes the owner of 90% or more of the shares in the Company and a corresponding portion of the voting rights, the Offeror will have the right, and each remaining shareholder will have the right to require the Offeror, to initiate a compulsory acquisition of the remaining shares in the Company pursuant to section 4-26 of the Norwegian Private Limited Liability Companies Act.

Following completion of the Offer, and depending on the number of Shares acquired by the Offeror, the Offeror intends to initiate a delisting of the Company's shares from Euronext Growth Oslo.

### **6.18 Governing Law and Legal Venue**

The Offer is governed by Norwegian law. Any dispute arising out of or in connection with the Offer shall be subject to the exclusive jurisdiction of the Norwegian courts, with Oslo District Court as legal venue in the first instance.

### **6.19 Miscellaneous**

The Offer may have tax consequences for shareholders. Shareholders are encouraged to consult their own tax advisers regarding the specific tax consequences of accepting the Offer, including the relevance and effect of Norwegian and foreign tax laws and tax treaties. The distribution of the Offer Document and the making of the Offer are subject to restrictions in certain jurisdictions, and the Offer is not made to shareholders who may not lawfully receive the Offer Document or accept the Offer. Shareholders should rely on their own review of the Offer Document and should obtain independent advice from their own financial, legal and tax advisers before deciding whether to accept the Offer.

## 7. DEFINISJONER

Begreper med stor forbokstav som benyttes i dette Tilbudsdokumentet skal ha den betydning som er angitt nedenfor, med mindre annet følger av sammenhengen.

<b>Aksepterende Aksjonærer</b>	Enhver Aksjonær i Selskapet som har akseptert Tilbudet.
<b>Akseptblanketten</b>	Akseptblanketten som skal benyttes av Aksjonærene ved aksept av Tilbudet, inntatt som <u>Vedlegg 3A</u> (norsk versjon) og <u>Vedlegg 3B</u> (engelsk versjon), til dette Tilbudsdokumentet.
<b>Aksje</b>	Enhver utstedt og utestående aksje i Selskapet, og for å unngå tvil, skal ikke inkludere aksjer i Selskapets egen beholdning.
<b>Aksjeloven</b>	Lov 13. juni 1997 nr. 44 om aksjeselskaper
<b>Aksjonær</b>	Enhver eier av Aksjer i Selskapet, herunder enhver reell eier av Aksjer som er registrert i Euronext VPS i navnet til en forvalter.
<b>Amerikanske Aksjonærer</b>	Aksjonærer som er bosatt eller har vanlig oppholdssted i USA.
<b>AML</b>	Anti-hvitvasking.
<b>ASIC</b>	Australian Securities & Investments Commission.
<b>Begrenset Jurisdiksjon</b>	Enhver jurisdiksjon hvor fremsettelse av Tilbudet eller offentliggjøring, publisering eller distribusjon av dette Tilbudsdokumentet eller tilhørende dokumenter, eller aksept av Tilbudet, helt eller delvis, direkte eller indirekte, vil være ulovlig eller kreve registrering, godkjenning eller andre tiltak som Tilbyderen ikke har gjennomført.
<b>Coop Norge eller Tilbyderen</b>	Coop Norge SA, organisasjonsnummer 936 560 288.
<b>Euronext Growth Oslo</b>	Den multilaterale handelsfasiliteten Euronext Growth Oslo, operert av Euronext Oslo Børs.
<b>Euronext Oslo Børs</b>	Euronext Oslo Børs ASA.
<b>Euronext VPS</b>	Den norske verdipapirsentralen, Euronext Securities Oslo.
<b>Foretaksregisteret</b>	Foretaksregisteret i Brønnøysundregistrene.
<b>Gjeldende Rett</b>	Alle norske eller utenlandske, føderale, statlige, lokale, kommunale eller andre lover, forskrifter, regler og andre bestemmelser med lovs kraft, som gjelder for Partene, deres tilknyttede selskaper eller deres respektive virksomheter (som for unngåelse av tvil skal inkludere reglene til enhver noteringsmyndighet, markeds plass eller børs der verdipapirene til en Part er notert).
<b>Gjennomføringsvilkårene</b>	Vilkårene for gjennomføring av Tilbudet som angitt i punkt 1.3 ( <i>Gjennomføringsvilkår</i> ).

<b>Hvitvaskingslovgivningen</b>	Gjeldende lovgivning, forskrifter og regler om tiltak mot hvitvasking og terrorfinansiering.
<b>Høyere Vederlag</b>	Et høyere vederlag per Aksje enn Tilbudsprisen som Tilbyderen betaler eller avtaler å betale ved erverv av Aksjer utenfor Tilbudet fra Signeringsdatoen og frem til oppgjøret av Tilbudet.
<b>Ikke-norske Aksjonærer</b>	Aksjonærer som ikke er skattemessig hjemmehørende i Norge.
<b>Ingen rettslige skritt</b>	Gjennomføringsvilkåret om at ingen domstol, Relevant Myndighet eller annen tredjepart skal ha iverksatt eller truet med å iverksette rettslige skritt som vil eller kan hindre eller forby gjennomføringen av Tilbudet.
<b>Ingen vesentlig mislighold</b>	Gjennomføringsvilkåret om at det ikke skal foreligge vesentlig mislighold av Transaksjonsavtalen fra Selskapets side.
<b>Interimperioden</b>	Perioden fra Signeringsdatoen til det tidligste av (i) opphør av Transaksjonsavtalen, (ii) bortfall eller tilbaketrekking av Tilbudet i samsvar med vilkårene i Transaksjonsavtalen, eller (iii) gjennomføring av Tilbudet.
<b>Konkurransetilsynet</b>	Konkurransetilsynet i Norge.
<b>Konkurrerende Tilbud</b>	Betyr (i) ethvert reelt, uoppfordret tilbud eller forslag om å erverve alle eller en vesentlig del av Selskapets Aksjer, av Selskapets samlede eiendeler eller enhver eierandel i Selskapet, enten ved fusjon, konsolidering, salg av eiendeler, aksjekjøp, tilbud eller annen virksomhetssammenslutning eller på annen måte, med unntak av ethvert tilbud eller forslag fremsatt av eller på vegne av Tilbyderen, (ii) enhver vesentlig avtale eller ordning utenfor ordinær virksomhet om utvikling, joint venture, strategisk samarbeid eller annen transaksjon som gjelder Selskapet eller en vesentlig del av Selskapets virksomhet eller eiendeler, eller (iii) enhver annen transaksjon som, dersom den gjennomføres, sannsynligvis vil hindre, forsinke eller vanskeliggjøre gjennomføring av Tilbudet eller et Matchende Tilbud.
<b>Kunngjøringsvilkårene</b>	Vilkårene for kunngjøring av Tilbudet som følger av Transaksjonsavtalen.
<b>MatvareExpressen</b>	MatvareExpressen AS, organisasjonsnummer 892 436 452.
<b>Matchende Tilbud</b>	Et oppdatert tilbud fremsatt av Tilbyderen som minst tilsvarer tilbudsprisen og øvrige vesentlige vilkår og betingelser i et Overlegent Konkurrerende Tilbud.
<b>Minimumsaksept</b>	Gjennomføringsvilkåret om at Tilbudet på eller før utløpet av Tilbudsperioden skal være gyldig akseptert av Aksjonærer som, sammen med Aksjer som er ervervet eller avtalt ervervet av Tilbyderen på annen måte, representerer mer enn 90 % av

	Selskapets utstedte og utestående aksjekapital og stemmerett på fullt utvannet basis.
<b>Myndighetsgodkjenning</b>	Alle nødvendige tillatelser, samtykker, godkjenninger og klareringer i forbindelse med Tilbudet.
<b>NewsWeb</b>	Euronext Oslo Børs' elektroniske informasjonssystem for offentliggjøring av meldinger.
<b>NOK</b>	Norske kroner, den lovlige valutaen i Norge.
<b>Norske Personlige Aksjonærer</b>	Aksjonærer som er norske privatpersoner.
<b>Oppgjørsagenten</b>	DNB Carnegie, en del av DNB Bank ASA.
<b>Oppgjørsmeldingen</b>	Meldingen som Tilbyderen offentliggjør når Tilbudsperioden er utløpt og Gjennomføringsvilkårene knyttet til Minimumsaksept og Myndighetsgodkjenning er oppfylt eller frafalt.
<b>Overlegent Konkurrerende Tilbud</b>	Betyr et seriøst, bindende, uoppfordret skriftlig tilbud mottatt av Selskapet, forutsatt at et slikt tilbud ikke er mottatt i strid med punkt 4, og at det utgjør et Konkurrerende Tilbud fremsatt på vilkår som Styret i god tro, etter konsultasjon med sine finansielle rådgivere og eksterne juridiske rådgivere, anser, med hensyn til alle finansielle, regulatoriske og andre relevante vilkår og betingelser for det Konkurrerende Tilbudet, herunder tilbyderens evne til å finansiere og gjennomføre transaksjonen, å være mer gunstig for Selskapets Aksjonærer enn Tilbudet (eller en endret versjon av Tilbudet, alt etter omstendighetene).
<b>Opplyst Informasjon</b>	betyr informasjon som er gjort rimelig og fullstendig tilgjengelig av Selskapet for Tilbyderen, dens rådgivere eller representanter (i) i et digitalt datarom (Admincontrol) på vegne av Selskapet per 5. juni 2026, (ii) informasjon som er skriftlig meddelt av ledelsen i Selskapet til Tilbyderen eller dens rådgivere eller representanter, slik som protokoller fra møter, teams-samtaler eller telefonsamtaler, (iii) via e-post til Tilbyderen, dennes rådgivere eller representanter og (iv) offentlig tilgjengelig informasjon som er offentliggjort av Selskapet i form av børsmeldinger, registrert i Foretaksregisteret, i års- eller delårsregnskap eller ellers er offentlig kjent frem til og med Virkedagen forutfor inngåelsen av Transaksjonsavtalen.
<b>Part / Partene</b>	Hver av Tilbyderen og Selskapet, og disse samlet.
<b>Regnskapsloven</b>	Lov 17. juli 1998 nr. 56 om årsregnskap.
<b>Relevant Myndighet</b>	Betyr enhver a) nasjon, fyrstedømme, stat, samveldestat, provins, territorium, fylke, kommune, distrikt eller annen jurisdiksjon av enhver art, b) føderal, statlig, lokal, kommunal, utenlandsk eller annen myndighet (herunder enhver underavdeling, domstol, forvaltningsorgan eller kommisjon

tilhørende denne), c) sentralbank, departement, statlig, halvstatlig (herunder den Europeiske Union), overnasjonal, lovfestet, regulatorisk eller undersøkende myndighet (herunder enhver nasjonal eller overnasjonal konkurransemyndighet eller myndighet for utenlandske direkteinvesteringer), d) person, enhet eller organ som utøver, eller er berettiget til å utøve, enhver utøvende, lovgivende, dømmende, administrativ, regulatorisk, politi-, militær- eller skatte- eller voldgiftsmyndighet eller -makt av enhver art, eller e) bransjeorganisasjon, forening, institusjon eller profesjonelt eller miljømessig organ i enhver jurisdiksjon.

<b>SEC</b>	U.S. Securities and Exchange Commission.
<b>Selskapet</b>	MatvareExpressen AS.
<b>Signeringsdatoen</b>	Datoen for inngåelse av Transaksjonsavtalen.
<b>Sluttfristen</b>	Kl. 24.00 norsk tid den 30. september 2026, slik denne kan forlenges i samsvar med dette Tilbudsdokumentet og Transaksjonsavtalen.
<b>Styreanbefalingen</b>	Styrets anbefaling av Tilbudet, inntatt som <u>Vedlegg 2</u> til dette Tilbudsdokumentet.
<b>Styret</b>	Styret i Selskapet.
<b>Tilbudet</b>	Tilbudet fremsatt av Tilbyderen om å erverve samtlige utstedte og utestående Aksjer på de vilkår og betingelser som fremgår av dette Tilbudsdokumentet.
<b>Tilbudsdokumentet</b>	Dette tilbudsdokumentet utarbeidet i forbindelse med Tilbudet.
<b>Tilbudsprisen</b>	NOK 267,60 per Aksje, med forbehold om justeringer som angitt i dette Tilbudsdokumentet.
<b>Tilbudsperioden</b>	Perioden hvor Tilbudet kan aksepteres, slik denne til enhver tid måtte være forlenget.
<b>Transaksjonsavtalen</b>	Transaksjonsavtalen inngått mellom Tilbyderen og Selskapet i forbindelse med Tilbudet.
<b>U.S. Exchange Act</b>	U.S. Securities Exchange Act of 1934, med senere endringer.
<b>U.S. GAAP</b>	Generally Accepted Accounting Principles i USA.
<b>Vanlig forretningsdrift</b>	Gjennomføringsvilkåret om at Selskapets virksomhet i perioden frem til oppgjøret av Tilbudet i alle vesentlige henseender skal ha blitt utført i vanlig forretningsdrift i samsvar med tidligere praksis, med de presiseringer som følger av punkt 1.3 ( <i>Gjennomføringsvilkår</i> ).
<b>Vesentlig Negativ Endring</b>	Betyr ethvert faktum, forhold, utvikling, hendelse eller enhver endring som, alene eller samlet, er eller med rimelighet kan

forventes å være vesentlig negativ for virksomheten, eiendelene, driften, tilstanden (finansiell eller annen) eller driftsresultatet til Selskapet, likevel unntatt faktum, forhold, utviklinger, hendelser eller endringer som er knyttet til eller følger av (i) endringer som generelt påvirker det politiske miljøet, økonomien eller kreditt-, gjelds-, finans- eller kapitalmarkedene, med mindre Selskapet rammes uforholdsmessig av slike endringer sammenlignet med sammenlignbare aktører i bransjen, (ii) endringer som generelt påvirker bransjen Selskapet og dets datterselskaper opererer i, med mindre Selskapet rammes uforholdsmessig av slike endringer sammenlignet med sammenlignbare aktører i bransjen, (iii) endringer i rettslige eller regulatoriske forhold, Gjeldende Rett eller lovbestemte regnskapsprinsipper, med mindre Selskapet rammes uforholdsmessig av slike endringer sammenlignet med sammenlignbare aktører i bransjen, (iv) kunngjøringen, eksistensen eller gjennomføringen av Tilbudet eller enhver handling foretatt av Tilbyderen, eller (v) enhver nedgang i markedsprisen på, eller endring i omsetningsvolumet for, Selskapets aksjer, med mindre dette skyldes en Vesentlig Negativ Endring.

**Virkedag**

Betyr en dag som ikke er lørdag eller søndag og hvor banker er åpne for alminnelig virksomhet i Norge.

## **VEDLEGG 1 SELSKAPETS VEDTEKTER**

### **VEDTEKTER FOR MATVEREEXPRESSEN AS**

**15.09.2023**

#### **1. SELSKAPETS FORETAKSNAVN**

Selskapets foretaksnavn er Matvareexpressen AS. Selskapet er et aksjeselskap.

#### **2. FORRETNINGSKONTOR**

Selskapets forretningskontor er i Haugesund kommune.

#### **3. SELSKAPETS VIRKSOMHET**

Selskapets virksomhet er handel med dagligvarer gjennom drift av fullsortiment dagligvarebutikk på nett. Investering i aksjer og andeler i andre selskaper, eierskap til og utnyttelse av Matvareexpressen-konseptet samt omsetning av administrative tjenester til selskaper som selskapet har eierandeler i.

#### **4. SELSKAPETS AKSJEKAPITAL**

Aksjekapitalen er kr 1.227.032,- fordelt på 1.227.032 aksjer, hver pålydende kr 1.

#### **5. STYRET**

Selskapets styre skal ha fra 3 til 7 styremedlemmer. Selskapets firma tegnes av to styremedlemmer i fellesskap. Styrets leder velges av generalforsamlingen.

#### **6. ORDINÆR GENERALFORSAMLING**

Ordinær generalforsamling avholdes hvert år innen seks måneder etter utgangen av hvert regnskapsår.

På ordinær generalforsamling skal følgende saker behandles og avgjøres: - Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen, herunder utdeling av utbytte. - Andre saker som etter loven eller vedtektene hører under generalforsamlingen.

#### **7. AKSJEIERREGISTRERING**

Aksjene skal være registrert i Verdipapirsentralen.

#### **8. OMSETTELIGHET AV AKSJER**

Selskapets aksjer er fritt omsettelige. Aksjeeiere har ikke forkjøpsrett til aksjer som overdras eller for øvrig skifter eier, og erverv av aksjer i selskapet er ikke betinget av samtykke fra styret.

#### **9. FORHOLDET TIL AKSJELOVEN**

For øvrig henvises til den til enhver tid gjeldende aksjelovgivning.

## VEDLEGG 2 STYRETS ANBEFALING

### MATVAREEXPRESSEN AS – STYRETS UTTALELSE OM TILBUDET

#### INNLEDNING

Denne uttalelsen er avgitt av styret ("**Styret**") i MatvareExpressen AS ("**Selskapet**") i forbindelse med det frivillige tilbudet fra Coop Norge SA ("**Tilbyderen**") om å erverve samtlige utstedte og utestående aksjer ("**Aksjene**") i Selskapet ("**Tilbudet**"). Uttalelsen inntas som et vedlegg til et tilbudsdokument utarbeidet av Tilbyderen for Tilbudet ("**Tilbudsdokumentet**").

#### BAKGRUNN

Selskapet og Tilbyderen inngikk 2. mars 2026 en konfidensialitetsavtale i forbindelse med diskusjoner vedrørende mulig interesse for en potensiell transaksjon. Videre inngikk partene en prosessavtale 11. mai 2026, som blant annet ga Tilbyderen adgang til å gjennomføre en begrenset due diligence av Selskapet og fastsatte rammene for en potensiell transaksjon.

Den 12. juni 2026 besluttet Styret å godkjenne at Selskapet og Tilbyderen inngikk en transaksjonsavtale ("**Transaksjonsavtalen**"), hvoretter Tilbyderen med visse forbehold forpliktet seg til å offentliggjøre og fremsette Tilbudet 15. juni 2026, med en tilbudsperiode som skal starte 15. juni 2026 og utløpe 29. juni 2026 (med forbehold om eventuelle forlengelser opp til 10 uker totalt). Ifølge Transaksjonsavtalen vil oppgjør finne sted innen 10 virkedager etter oppfyllelsen av vilkårene om "Minimumsaksept" og "Myndighetsgodkjennelse", med forbehold om at samtlige gjennomføringsvilkår har blitt og forblir oppfylt frem til oppgjør av Tilbudet.

Detaljert informasjon om Tilbudet og vilkårene for Tilbudet fremgår av Tilbudsdokumentet. Et utkast til Tilbudsdokument ble gjort tilgjengelig for Styret for forberedelse av denne uttalelsen.

#### VURDERING AV TILBUDET

Etter nøye vurdering av Tilbudsprisen og de øvrige vilkårene i Tilbudet, og etter å ha rådført seg med sine rådgivere, har Styret enstemmig vedtatt å anbefale at Selskapets aksjonærer aksepterer Tilbudet.

Styret har basert sin anbefaling på en vurdering av ulike faktorer, herunder sine forutsetninger om Selskapets virksomhet og økonomi, resultater og fremtidsutsikter, samt Tilbudsprisen og de øvrige vilkårene i Tilbudet. I Tilbudet tilbys aksjonærene i Selskapet et vederlag på NOK 267,60 per utestående aksje med oppgjør i kontanter (Tilbudsprisen). Tilbudsprisen verdsetter Aksjer i Selskapet til omkring NOK 325 millioner.

Tilbudsprisen representerer en premie på 28,7 %, og 25,1 %, 28,2 % og 31,8 % sammenlignet med sluttkursen for Aksjene henholdsvis siste 30, 60 og 90 kalenderdager før 12. juni 2026, som var siste handelsdag før inngåelsen av Transaksjonsavtalen.

I vurderingen av Tilbudet har Styret også vurdert de positive effektene Tilbudet kan ha for Selskapets øvrige interessenter, herunder ansatte, kunder og forretningspartnere. Styret mener at Tilbyderen er godt rustet til å støtte og bidra til Selskapets langsiktige utvikling, vekst og verdiskaping.

Alle styremedlemmer som eier aksjer i Selskapet, samt administrerende direktør og økonomidirektør, som direkte eller indirekte eier til sammen 40,7 % av Aksjene, har inngått bindende og ugjenkallelige forhåndsaksept om å akseptere Tilbudet for Aksjene de eier. I tillegg har Selskapets største aksjonær, som representerer 12,5 % av Aksjene, inngått tilsvarende forhåndsaksept om å akseptere Tilbudet. Samlet sett er det dermed inngått forhåndsaksept av Tilbudet for omkring 53,26 % av Aksjene.

Transaksjonsavtalen inngått mellom Tilbyderen og Selskapet regulerer blant annet visse forhold knyttet til prosessen, samt fremsettelsen og gjennomføringen av Tilbudet. Styret ønsker å gjøre aksjonærene oppmerksomme på at Styret har forpliktet seg til å ikke endre, modifisere, kvalifisere eller trekke tilbake sin anbefaling av Tilbudet, med mindre det mottar et konkurrerende tilbud som oppfyller visse vilkår som Styret anser for å være mer gunstig for Selskapets aksjonærer, og Tilbyderen ikke matcher det bedre konkurrerende tilbudet innen fem virkedager etter å ha blitt varslet om slikt konkurrerende tilbud.

Selskapet har i Transaksjonsavtalen også forpliktet seg til å ikke søke etter eller oppmuntre til tilbud fra tredjeparter eller innlede kontakt, dialog eller diskusjoner som kan resultere i et konkurrerende tilbud, med mindre dette er et resultat av at Selskapet mottar en uoppfordret henvendelse fra en tredjepart vedrørende et potensielt konkurrerende tilbud som ikke ble mottatt som følge av en slik oppfordring. Selskapet skal også sørge for at dets ledende ansatte, styremedlemmer, rådgivere eller andre personer som representerer Selskapet overholder tilsvarende restriksjoner.

I henhold til Transaksjonsavtalen skal selskapet kompensere Tilbyderen for dokumenterte, faktiske tredjepartskostnader påløpt i forbindelse med prosessen og Tilbudet, oppad begrenset til NOK 8 millioner, dersom (i) Styrets anbefaling trekkes tilbake, endres, modifiseres eller kvalifiseres og Tilbudet ikke gjennomføres, (ii) Selskapet vesentlig misligholder sine forpliktelser etter Transaksjonsavtalen og Tilbyderen beslutter å ikke gå videre med Tilbudet eller Tilbudet bortfaller som følge av slikt mislighold, eller (iii) det offentliggjøres et konkurrerende tilbud og Tilbudet deretter bortfaller, trekkes tilbake eller ikke gjennomføres.

Som nærmere beskrevet i Tilbudsdokumentet, vil gjennomføringen av Tilbudet være betinget av at følgende vilkår er oppfylt eller frafalt av Tilbyderen (etter eget skjønn og med mindre annet er angitt i Tilbudsdokumentet):

- aksjonærer som representerer (når dette regnes sammen med eventuelle Aksjer som er ervervet eller avtalt å bli ervervet av Tilbyderen på annen måte enn gjennom Tilbudet, eller som Tilbyderen på annen måte har rett til) mer enn 90 % av Selskapets utstedte og utestående aksjekapital og stemmerett på fullt utvannet basis, skal ha akseptert Tilbudet,
- Styrets enstemmige anbefaling skal være avgitt og ikke endret, modifisert, kvalifisert eller trukket tilbake,
- alle myndighetsgodkjenninger skal være gitt, eventuelt på vilkår som er tilfredsstillende for Tilbyder,
- Selskapet skal i alle vesentlige henseender ha drevet vanlig forretningsdrift,
- intet vesentlig mislighold av Transaksjonsavtalen fra Selskapets side,
- det skal ikke være tatt noen rettslige skritt som begrenser eller forbyr Tilbudet, og
- fravær av vesentlige negative endringer.

I henhold til aksjeloven vil Tilbyderen ha rett til å iverksette tvangsinnløsning mot kontant vederlag av Aksjer som ikke allerede eies av Tilbyderen dersom Tilbyderen blir eier av Aksjer som representerer 90 % eller mer av det totale antall Aksjer og stemmer utstedt av Selskapet. Styret bemerker at Tilbyderen har til hensikt å gjennomføre en tvangsinnløsning ved gjennomføring av Tilbudet dersom terskelen nås.

Styret bemerker videre at Tilbyderen ikke vil være forpliktet til å fremsette et etterfølgende pliktig tilbud for de gjenværende aksjene i Selskapet dersom Tilbudet gjennomføres, ettersom Euronext Growth ikke er et regulert marked og det derfor ikke gjelder regler om pliktig tilbud. Dersom Tilbyderen skulle beslutte å frafalle akseptnivået på 90 % og gjennomføre Tilbudet med et lavere akseptnivå, vil en

tvangsinnløsning heller ikke kunne gjennomføres basert på det antall aksjer Tilbyderen erverver i Tilbudet.

Videre, dersom Tilbyderen ikke lenger anser noteringen av Selskapets aksjer på Euronext Growth som hensiktsmessig, kan Tilbyderen foreslå for generalforsamlingen i Selskapet at Selskapet skal søke om strykning av sine aksjer fra Euronext Growth. En søknad om strykning av aksjene i Selskapet vil kreve godkjenning med 2/3 flertall av avgitte stemmer som er representert på slik generalforsamling.

Basert på ovennevnte forhold og de ulike interessentene involvert, hensyntatt Tilbudsprisen og øvrige vilkår for Tilbudet, har Styret kommet frem til at Tilbudet fremsatt av Tilbyderen er i Selskapets, aksjonærenes og de ansattes beste interesse. Styret anbefaler derfor aksjonærene i Selskapet å akseptere Tilbudet. Anbefalingen fra Styret er enstemmig.

Ingen av styremedlemmene eller medlemmene i Selskapets øverste ledelse, eller nære tilknyttede personer til disse, har noen nåværende eller nylig tilknytning til Tilbyderen.

\* \* \*

Oslo, 12. juni 2026

Styret i MatvareExpressen AS



[DENNE SIDEN ER MED HENSIKT BLANK]

## APPENDIX 3B – ACCEPTANCE FORM

### ACCEPTANCE FORM

To be used for accepting the Offer by Coop Norge SA (the "Offeror") described in the Offer Document dated 15 June 2026 to purchase all outstanding Shares in MatvareExpressen AS for NOK 267.60 per Share (subject to adjustments as set out in the Offer Document). Capitalised terms used in this Acceptance Form shall have the same meaning as set out in the Offer Document. Properly completed and signed Acceptance Forms may be sent by e-mail or post to the Receiving Agent, at the following address:

**Return to:**  
**E-mail:** [retail@dnb.no](mailto:retail@dnb.no)  
**Post:** DNB Bank ASA, Registrars Department  
P.O. Box 1600 Sentrum  
0021 Oslo, Norway

Shareholdings in MatvareExpressen AS registered with the Euronext VPS on 15 June 2026			
Euronext VPS account:	Number of Shares:	Bank account registered in Euronext VPS:	Rights holder registered:

**OFFER PRICE:** NOK 267.60 PER SHARE (SUBJECT TO ADJUSTMENTS AS SET OUT IN THE OFFER DOCUMENT).

**OFFER PERIOD:** 15 JUNE 2026 TO 29 JUNE 2026 AT 16:30 CEST (SUBJECT TO EXTENSION AS SET OUT IN THE OFFER DOCUMENT).

#### Acceptance deadline

**THIS ACCEPTANCE FORM MUST BE RECEIVED BY DNB Bank ASA, THE RECEIVING AGENT, BY 16:30 (CEST) ON 29 JUNE 2026, SUBJECT TO EXTENSION OF THE OFFER PERIOD.** SHAREHOLDERS WITH MATVAREEXPRESSEN SHARES REGISTERED ON MORE THAN ONE EURONEXT VPS ACCOUNT WILL RECEIVE ONE ACCEPTANCE FORM FOR EACH ACCOUNT AND MUST SUBMIT A SEPARATE ACCEPTANCE FORM FOR THE SHARES IN EACH ACCOUNT. THE OFFEROR RESERVES THE RIGHT TO REJECT ANY ACCEPTANCE OF THE OFFER WHICH IS NOT IN PROPER FORM, OR WHICH MAY BE UNLAWFUL. PLEASE NOTE THAT IF THE OFFER PERIOD AS DESCRIBED IN THE OFFER DOCUMENT IS EXTENDED, THE ACCEPTANCE DEADLINE WILL BE ADJUSTED ACCORDINGLY. The Offeror reserves the right, but shall in no event be obliged, to accept any Acceptance Form which is delivered after the expiry of the Offer Period and to treat an Acceptance of the Offer as valid although the Acceptance Form has not been properly completed or is not accompanied by the required evidence of authority or is received at a place other than as set out above.

#### To the Offeror and the Receiving Agent:

- I/We confirm that I/we have received and reviewed the Offer Document and hereby accept the Offer for all my/our MatvareExpressen Shares in accordance with the terms and conditions set forth in the Offer Document. My/our Acceptance includes, in addition to Shares I/we have registered on the Euronext VPS account stated above, all Shares I/we hold or acquire, and that are registered on the above-mentioned Euronext VPS account, when the Offer is completed, save for Shares on Euronext VPS accounts in the name of a broker, dealer, commercial bank, trust company or other nominee not accepting the Offer.
- I/We accept that I/we may not sell, or in any other way dispose over, use as security, pledge, encumber or otherwise transfer to another Euronext VPS account, the Shares covered by this Acceptance. Further, I/we irrevocably authorise the Receiving Agent to block the Shares on the above-mentioned Euronext VPS account in favour of the Receiving Agent on behalf of the Offeror and I/we acknowledge that this Acceptance is irrevocable and cannot be withdrawn after receipt by the Receiving Agent.
- I/We give the Receiving Agent irrevocable authorisation and instruction to debit my/our Euronext VPS account, and to transfer the Shares covered by this Acceptance to the Offeror against payment of the Offer Price upon settlement of the Offer.
- I/We acknowledge that all Shareholders' rights pertaining to the Shares covered by this Acceptance shall, to the extent permitted under Norwegian law, be vested with me/us until settlement of the Offer, at which time all Shareholders' rights will be transferred to the Offeror.
- I/We accept that payment will be credited to my/our bank account used by the Euronext VPS for dividend payments, or, if there is no record of such account, the Shareholder must specify below the bank account to which payment should be made. For Shareholders who do not hold a bank account with a Norwegian bank, payment details must be included in addition to the bank account number, such as name of the bank, IBAN, SWIFT/BIC, or similar payment codes depending on the jurisdiction where the bank account is located. I/We accept that in the event I/we have not supplied the Euronext VPS with details of any bank account, or specified a bank account on the Acceptance Form (or on a separate sheet submitted together with the Acceptance Form) and do not have a bank account known by the Receiving Agent, settlement will be made upon further request and that the Receiving Agent will make endeavours to make contact in order to verify my/our bank account details and to the extent the Receiving Agent is not able to make such contact, that the funds will be deposited for collection at a later stage.

Fill in here (if relevant):

\_\_\_\_\_

Bank

\_\_\_\_\_

IBAN-number

\_\_\_\_\_

SWIFT/BIC-code

- My/Our Shares will be transferred free of any encumbrances and any other third-party rights whatsoever and with all shareholder rights attached to them. Any third party with registered encumbrances or other third-party rights over my/our Shares and/or Euronext VPS account(s) must sign the Acceptance Form and thereby waive its rights in the Shares for which the Acceptance Form relates to and approve the transfer of my/our Shares to the Offeror free of any such encumbrances and any other third-party rights whatsoever for the Acceptance to be valid.
- I/we accept that the Offeror is entitled to extend the Offer Period one or several times for up to 10 weeks in total.
- I/We acknowledge that the Offer will only be completed if each of the conditions set forth in the Offer Document are satisfied, fulfilled or waived (as applicable).
- The Offeror will pay my/our costs directly related to the Euronext VPS transactions in connection with my/our Acceptance of the Offer.
- This Acceptance Form and the Offer are subject to and governed by Norwegian law with Oslo District Court as exclusive legal venue.
- I/We represent that I/we am/are permitted by all applicable law to accept the Offer and have complied with all applicable legal requirements so that the Offer may be made to, and accepted by, me/us under the laws of all relevant jurisdictions.

#### Shareholder:

\_\_\_\_\_

Place

\_\_\_\_\_

Date

\_\_\_\_\_

Telephone no.

\_\_\_\_\_

Signature\*

\* If signed pursuant to a proxy, a proxy form or company certificate confirming the authorized signature must be enclosed.

#### Rights holder(s):

In the event that there is registered holder(s) of rights on the Euronext VPS-account this is marked with a "YES" above in the right-hand box of this Acceptance Form. As rights holder the undersigned consents that the transaction is undertaken on the above-mentioned terms.

\_\_\_\_\_

Place

\_\_\_\_\_

Date

\_\_\_\_\_

Telephone no.

\_\_\_\_\_

Rights holder's signature\*

\* If signed pursuant to proxy, a proxy form or company certificate confirming the authorised signature must be enclosed. If more than one charge holder is registered, each of the charge holders must sign the Acceptance Form.



**MatvareExpressen AS**  
24/7 bygget, Spannavegen 152,  
5535 Haugesund, Norge



Norge SA

**Coop Norge SA**  
P.O. Box 21, N-0915 Oslo  
Østre Aker vei 264, 0977 Oslo, Norge

**Oppgjørsagent:**



**DNB Carnegie,**  
**en del av DNB Bank ASA**  
P.O. Box 1600, N-0021 Oslo  
Dronning Eufemias gate 30,  
0191 Oslo, Norge

**Juridisk rådgiver:**



**Advokatfirmaet Wiersholm AS**  
P.O. Box 1400 Vika, N-0115 Oslo  
Dokkveien 1, 0250 Oslo, Norge