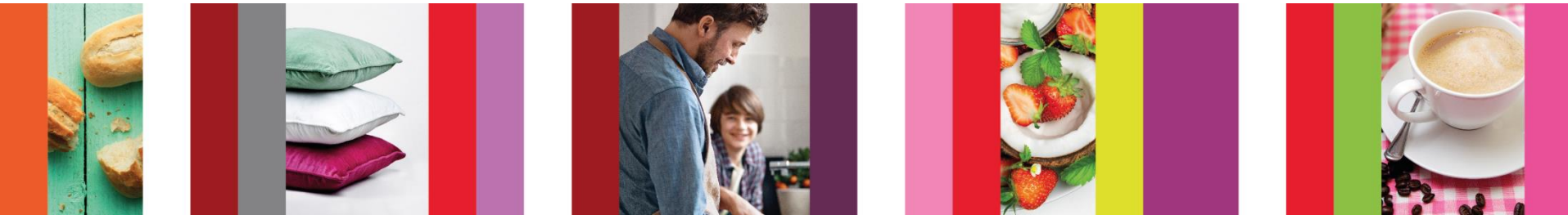




# Q1-rapport 2014

7 maj 2014

Per Strömberg, VD  
Merlin Poljak, tf CFO



# Bra start på året för ICA Gruppen

- Omsättning justerat för valutaförändringar +0,3%.
- Rörelseresultat exklusive engångsposter +9,3%.
- Arbetet med de strategiska prioriteringarna fortlöper enligt plan.
- Samarbetet med Norgesgruppen
  - Slutligt besked från konkurrensmyndigheten väntas före sommaren.
- Refinansiering av de sista utestående brygglånen slutfördes i februari.
- Försäljning Kjell & Company, reavinst ca 440 Mkr i andra kvartalet.
- ICA Banken har ansökt om tillstånd hos Finansinspektionen för försäkringsverksamhet.

| MKr                                  | Q1 2014 | Q1 2013<br>Proforma | 2013<br>Proforma |
|--------------------------------------|---------|---------------------|------------------|
| Nettoomsättning                      | 23 509  | 23 644              | 99 456           |
| EBIT<br>exkl. engångsposter          | 528     | 483                 | 3 004            |
| EBIT                                 | 528     | 304                 | 2 547            |
| Periodens resultat                   | 299     | 4                   | 1 424            |
| EBIT-marginal<br>exkl. engångsposter | 2,2%    | 2,0%                | 3,0%             |
| EBIT-marginal                        | 2,2%    | 1,3%                | 2,6%             |
| Resultat per stamaktie               | 1,50    | 0,09                | 7,05             |

# Segmenten under kvartalet

## ICA Sverige

- Ökade marknadsandelar i Q1.
- Generellt svagare marknadstillväxt under Q1.
- Strategiska prioriteringar enligt plan:
  - EMV-andelen ökade till 23,5% (21,6)
  - God tillväxt för Cura
  - Utökat fokus på hållbarhet
    - Samarbete ICA och LRF
    - ICA Sverige finansierar hållbarhetsprojekt i utvecklingsländer.
    - ICA Sverige anslutit sig till det internationella ramverket för god affärssed, Supply Chain Initiative.
- Extra kvalitetskontroller i butik.



# Segmenten under kvartalet (forts.)

## ICA Norge

- Slutligt besked från Konkurrensmyndigheten angående samarbetet väntas före sommaren.
- Alternativa vägar framåt utvärderas.

## Rimi Baltic

- Bra tillväxt framförallt i Lettland och Litauen.
- Ökade marknadsandelar under Q1.
- Förvärv av lager- och kontorsfastighet för 211 Mkr.
- Kraftig expansion med ett 15-tal nya butiker planeras 2014.



# Segmenten under kvartalet (forts.)

## ICA Banken

- Ansökt om tillstånd hos Finansinspektionen för sakförsäkringsverksamhet.
- Tillväxt i antal kunder och affärsvolym.

## ICA Fastigheter

- Utbyggnaden av lagerfastigheten i Långeberga går enligt plan.
- Stor satsning i Barkaby-staden klar i maj.

## Portföljbolagen

- ICA Gruppen säljer Kjell & Company, reavinst ca 440 Mkr under andra kvartalet.



# Förändringar i koncernledningen



Anders Svensson  
*Vice Vd ICA Gruppen  
& Vd ICA Sverige*



Marie Halling  
*Vd ICA Banken*



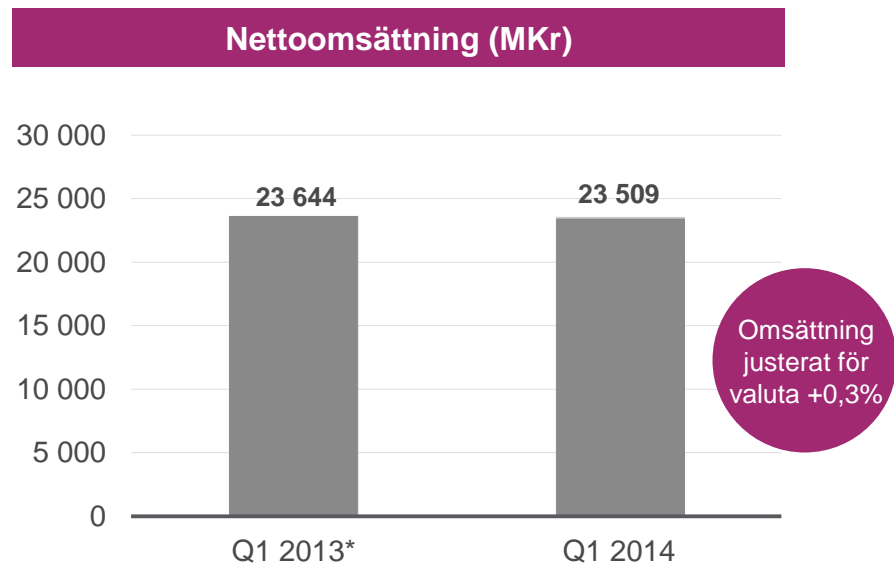
Sven Lindskog  
*CFO ICA Gruppen*

# Kvartalet i siffror



# Omsättningsutveckling i Q1

- Koncernens nettoomsättning minskade med 0,6%.
- Justerat för valutaförändringar ökade omsättningen med 0,3%.

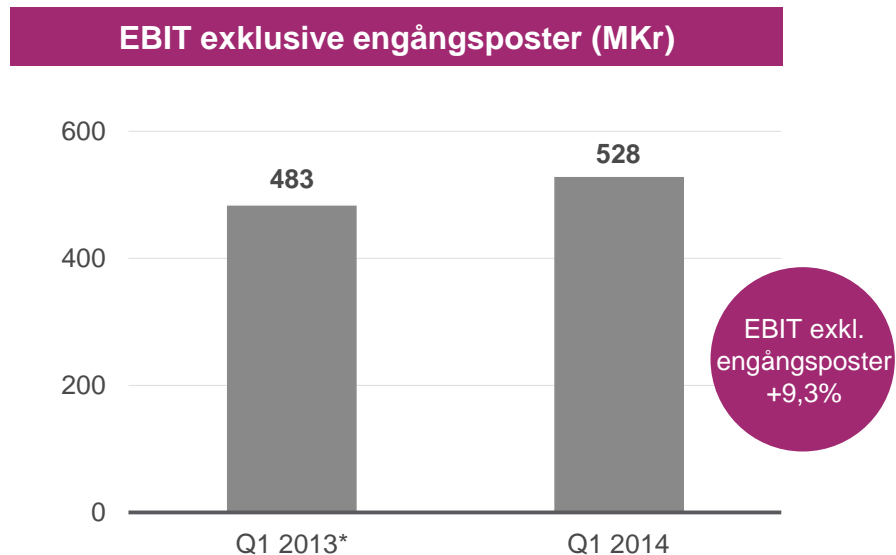


\*2013 års siffror avser proforma



# Resultatutveckling i Q1

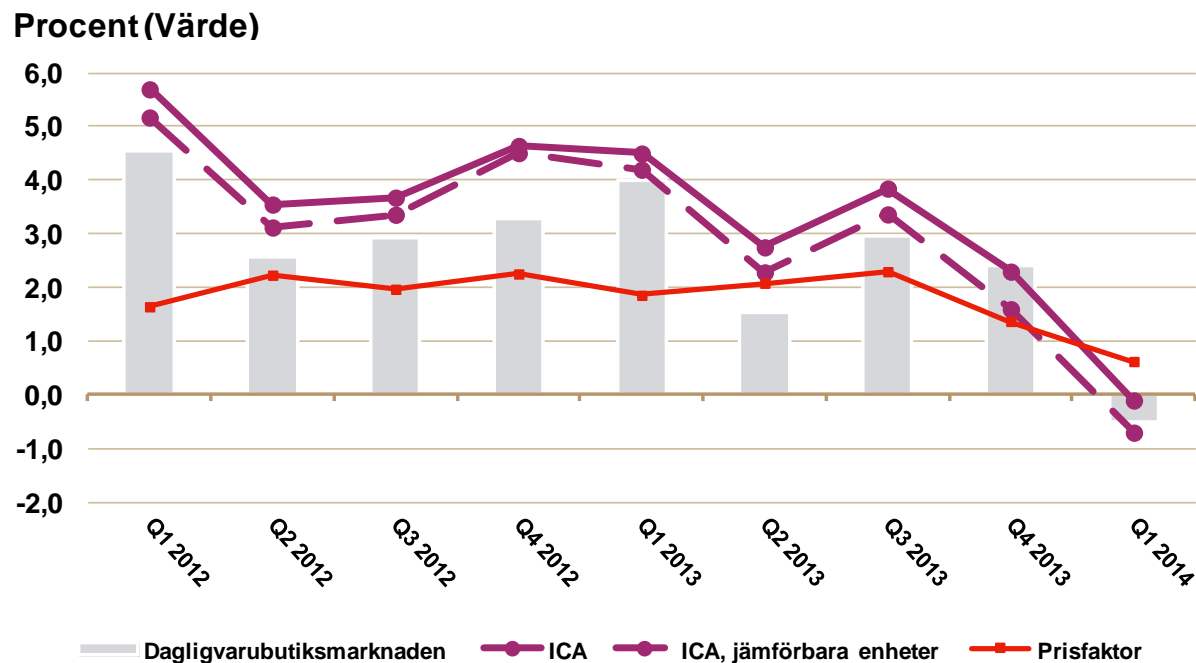
- Koncernens EBIT exklusive engångsposter ökade 9,3% till följd av förbättrat resultat i ICA Norge, Rimi Baltic och Portföljbolagen.



\*2013 års siffror avser proforma

# ICA-butikernas och dagligvarubutiksmarknadens försäljningsutveckling i Sverige

Total butiksförsäljning (Inklusive Non food)



Dagligvarubutiksmarknaden och prisfaktor enligt HUI:s Detaljhandelsindex

# Butiksförsäljning i Sverige

- ICA-butikerna tog marknadsandelar under Q1.
- Dämpad försäljning till följd av påskeffekten i Q1 (ca -1,3 procentenheter), samt något svagare marknadstillväxt.

| Januari – mars 2014          |        |                  |                       |
|------------------------------|--------|------------------|-----------------------|
| Butiksförsäljning exkl. moms | MKr    | Utveckling total | Utveckling jämförbara |
| Maxi ICA Stormarknad         | 6 998  | -0,2%            | -0,9%                 |
| ICA Kvantum                  | 5 828  | 0,9%             | -0,2%                 |
| ICA Supermarket              | 7 490  | -0,5%            | -1,2%                 |
| ICA Nära                     | 3 577  | -1,2%            | -0,1%                 |
| TOTAL                        | 23 893 | -0,1%            | -0,7%                 |

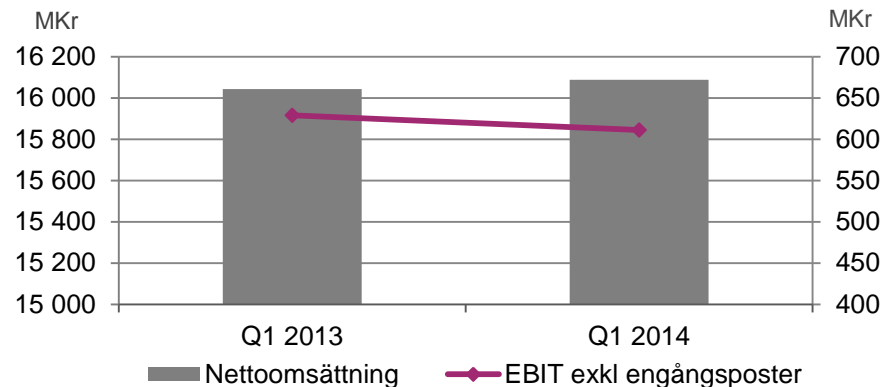
↑ ↑  
Utveckling jämfört med  
samma period 2013

# ICA Sverige

## Ökad omsättning under Q1

- Omsättningen +0,3% i Q1 till följd av ökad partihandel och högre omsättning för Cura apotek.
- EBIT exklusive engångsposter minskade till följd av påskeffekten.

| MKr                               | Q1 2014 | Q1 2013 | Helår 2013 |
|-----------------------------------|---------|---------|------------|
| Nettoomsättning                   | 16 088  | 16 043  | 67 992     |
| EBIT exkl. engångsposter          | 611     | 629     | 3 058      |
| EBIT-marginal exkl. engångsposter | 3,8%    | 3,9%    | 4,5%       |
| Andel EMV av butiksförsäljningen  | 23,5%   | 21,6%   | 21,4%      |
| Antal butiker                     | 1 320   | 1 331   | 1 321      |

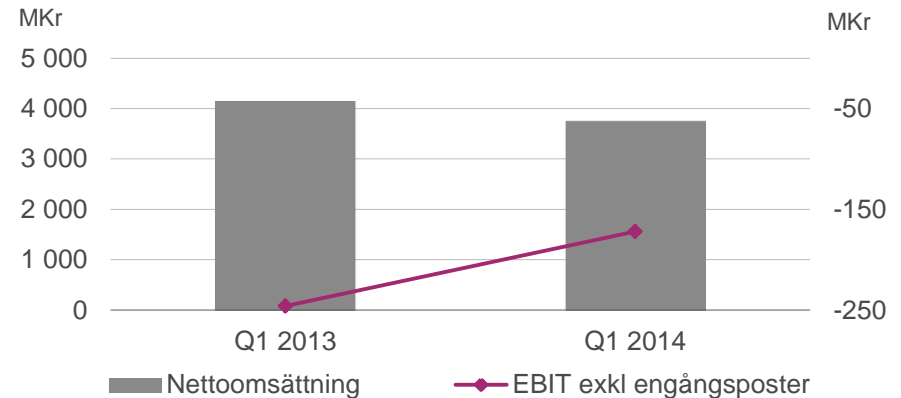


# ICA Norge

## Fortsatt svag försäljning

- EBIT exklusive engångsposter bättre till följd av bättre marginaler, lägre butikskostnader och lägre svinn.
- Grundläggande utmaningar kvarstår.

| MKr                               | Q1 2014 | Q1 2013 | Helår 2013 |
|-----------------------------------|---------|---------|------------|
| Nettoomsättning                   | 3 754   | 4 138   | 16 463     |
| EBIT exkl. engångsposter          | -172    | -246    | -691       |
| EBIT-marginal exkl. engångsposter | -4,6%   | -5,9%   | -4,2%      |
| Andel EMV av butiksförsäljningen  | 9,8%    | 9,9%    | 9,7%       |
| Antal butiker                     | 572     | 591     | 571        |



Not: valutakurs SEK/NOK 2014:1,0606, 2013: 1,1431

# Rimi Baltic

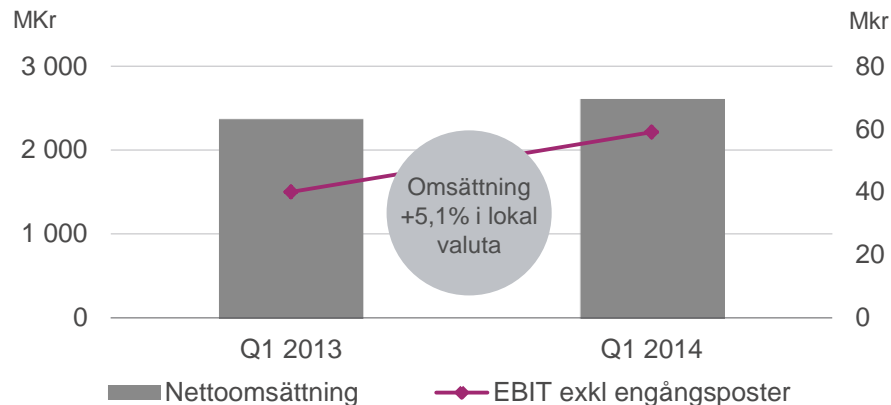
## Stark resultatutveckling

- Försäljningen i lokal valuta ökade med 5,1% i Q1.
- Påsken negativ effekt på försäljningen.
- EBIT exklusive engångsposter förbättrades till följd av högre försäljning och bättre marginaler.
- Högre andel egna märkesvaror.

Not: valutakurs SEK/EURO 2014: 8,8569, 2013: 8,4871

\* Ändrad definition

| MKr                               | Q1 2014 | Q1 2013 | Helår 2013 |
|-----------------------------------|---------|---------|------------|
| Nettoomsättning                   | 2 597   | 2 366   | 10 333     |
| EBIT exkl. engångsposter          | 59      | 38      | 306        |
| EBIT-marginal exkl. engångsposter | 2,3%    | 1,6%    | 3,0%       |
| Andel EMV av butiksförsäljningen  | 20,2%   | 17,7%*  | 18,1%*     |
| Antal butiker                     | 235     | 234     | 235        |

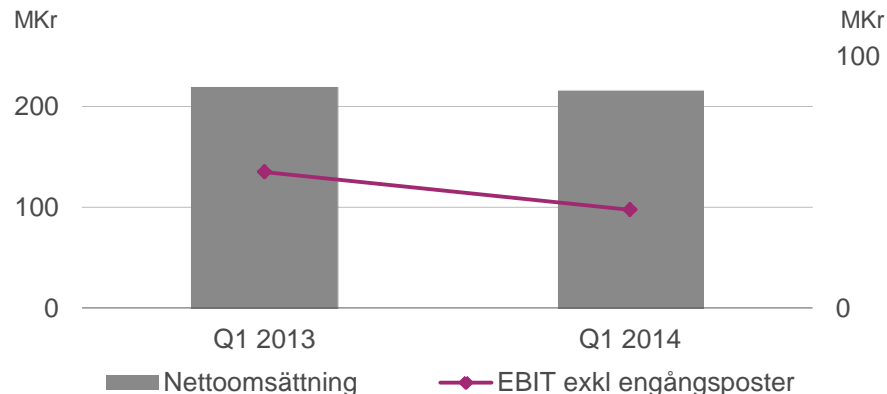


# ICA Banken

## Ökad affärsvolym

- Lägre räntenetto till följd av sänkt reporänta och en vinst i obligationsportföljen föregående år.
- Provisionsnettot ökar på grund av ökade affärsvolymerna inom bland annat kort och uttagsautomater.
- EBIT exklusive engångsposter minskade på grund av lägre räntenetto, ökade kostnader för IT och konsulter samt en vinst i obligationsportföljen föregående år.

| MKr                               | Q1 2014 | Q1 2013 | Helår 2013 |
|-----------------------------------|---------|---------|------------|
| Intäkter                          | 216     | 219     | 850        |
| EBIT exkl. engångsposter          | 39      | 54      | 201        |
| EBIT-marginal exkl. engångsposter | 18,1%   | 24,7%   | 23,6%      |
| Affärsvolym                       | 24 855  | 23 620  | 24 772     |

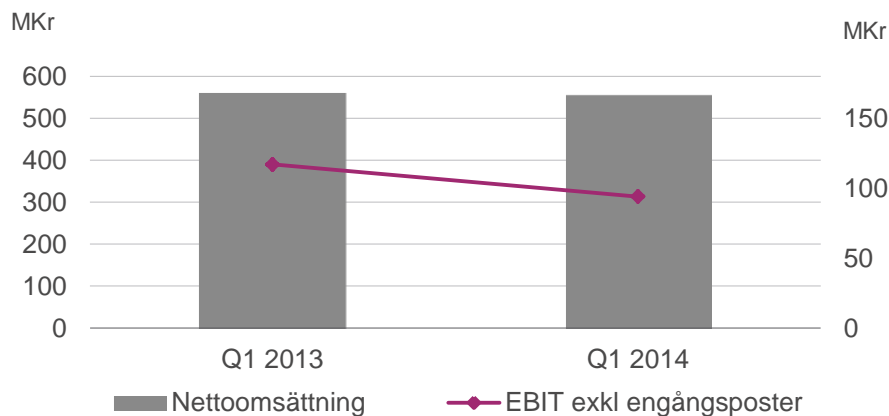


# ICA Fastigheter

## Ökade avskrivningar

- Stabil omsättningsutveckling.
- Ökade avskrivningar med 25 Mkr i Q1 till följd av ändrad bedömning av livslängden för fastighetskomponenter.

| MKr                               | Q1 2014 | Q1 2013 | Helår 2013 |
|-----------------------------------|---------|---------|------------|
| Nettoomsättning                   | 556     | 561     | 2 255      |
| Avskrivningar                     | 129     | 105     | 421        |
| EBIT exkl. engångsposter          | 94      | 117     | 473        |
| EBIT-marginal exkl. engångsposter | 16,9%   | 20,9%   | 21,0%      |



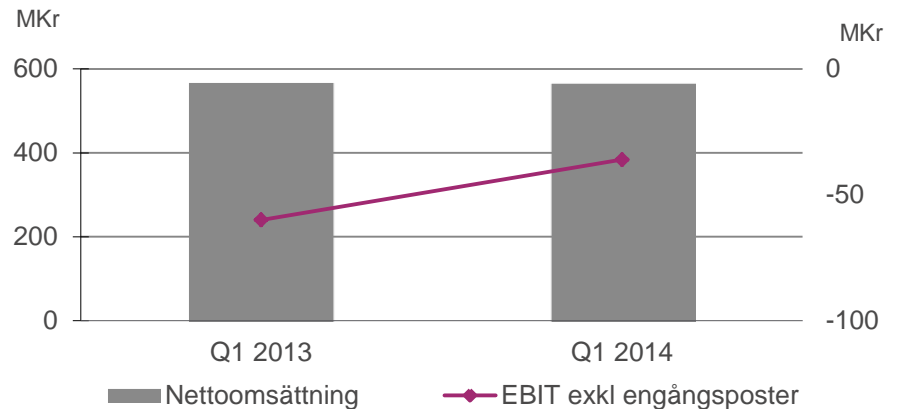


# Portföljbolagen

## Förbättrat resultat i Q1

- Justerat för Forma Books, som såldes i höstas, ökade omsättningen med 4,2 procent under kvartalet.
- Portföljbolagens rörelseresultat förbättrades. Framför allt Forma och Cervera har förbättrat sina resultat.

| MKr                               | Q1 2014 | Q1 2013 | Helår 2013 |
|-----------------------------------|---------|---------|------------|
| Nettoomsättning                   | 565     | 566     | 2 657      |
| EBIT exkl. engångsposter          | -36     | -60     | 21         |
| EBIT-marginal exkl. engångsposter | -6,4%   | -10,6%  | 0,8%       |



# Nettoomsättning och EBIT per segment i Q1

| Nettoomsättning, MKr         | Q1 2014       | Q1 2013*      |
|------------------------------|---------------|---------------|
| ICA Sverige                  | 16 088        | 16 043        |
| ICA Norge                    | 3 754         | 4 138         |
| Rimi Baltic                  | 2 597         | 2 366         |
| ICA Banken                   | 216           | 219           |
| ICA Fastigheter              | 556           | 561           |
| Portföljbolagen              | 565           | 566           |
| Internförsäljning och övrigt | -267          | -249          |
| <b>Totalt</b>                | <b>23 509</b> | <b>23 644</b> |

| EBIT exklusive engångsposter, MKr | Q1 2014    | Q1 2013*   |
|-----------------------------------|------------|------------|
| ICA Sverige                       | 611        | 629        |
| ICA Norge                         | -172       | -246       |
| Rimi Baltic                       | 59         | 38         |
| ICA Banken                        | 39         | 54         |
| ICA Fastigheter                   | 94         | 117        |
| Portföljbolagen                   | -36        | -60        |
| Övrigt                            | -67        | -49        |
| <b>Totalt</b>                     | <b>528</b> | <b>483</b> |

\*Q1 2013 avser proforma

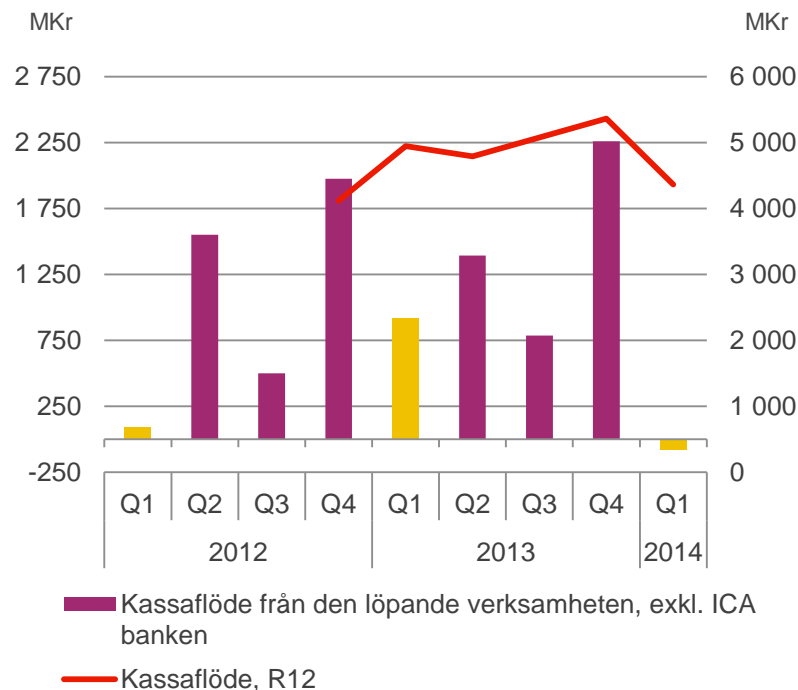
# Engångsposter i Q1

| MKr                          | Q1<br>2014 | Q1<br>2013   | Helår<br>2013 |
|------------------------------|------------|--------------|---------------|
| EBIT exklusive engångsposter | 528        | 38           | 2 554         |
| Reavinst ICA Fastigheter     |            |              | 14            |
| Reavinst/reaförlust övriga   | 4          |              | -81           |
| Nedskrivningar               | -4         |              | -264          |
| Varav                        |            |              |               |
| Portföljbolagen              |            |              | -223          |
| Övrigt                       |            |              | -41           |
| Effekter av förvärv          |            | 8 051        | 8 051         |
| <b>EBIT</b>                  | <b>528</b> | <b>8 089</b> | <b>10 274</b> |

# Kassaflödet säsongsmässigt lägre

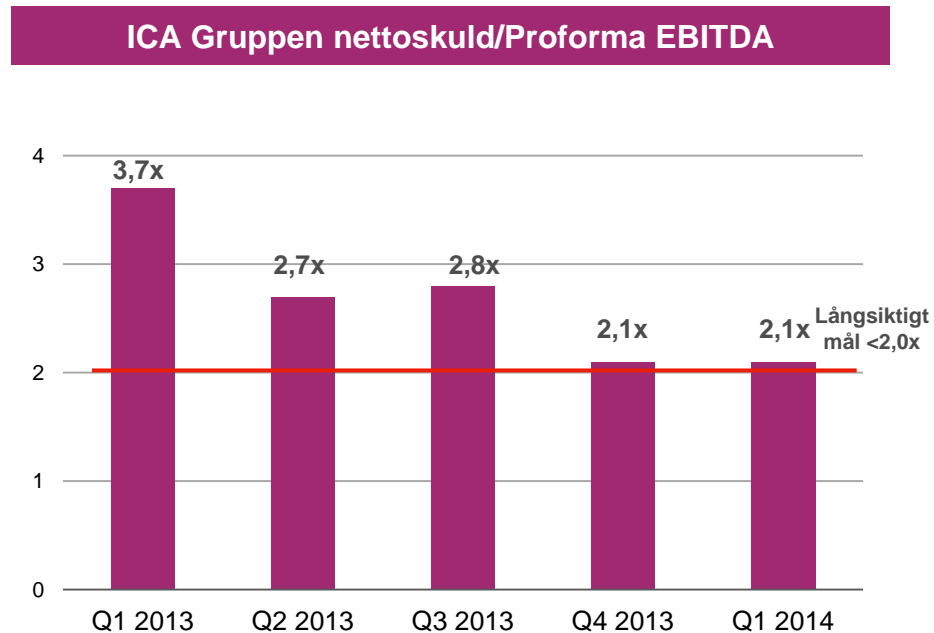
## Proforma exklusive ICA banken

- Årets första kvartal normalt svagt kassaflöde på grund av säsongsvariationer.
- Q1 2013 onormalt starkt
  - Höga leverantörsskulder.
  - Timing hyresbetalningar ICA Fastigheter.



# Skuldsättning i relation till EBITDA nästan i nivå med långsiktigt mål

- Nettoskuld Q1 2014 9,9 miljarder kr motsvarande 2,1 x EBITDA proforma.
- Ökad nettoskuld jämfört med slutet 2013 på grund av negativ rörelsekapitalförändring.
- Förbättrat rörelseresultat.



# ICA Gruppens finansiella mål

| Mål  | Utfall rullande 12<br>månader per<br>31/3 2014 | Långsiktigt    |
|--|--|----------------|
| Växa snabbare<br>än marknaden              | Sverige ●<br>Norge ●<br>Baltikum ●             | Alla marknader |
| Rörelsemarginal<br>exklusive engångsposter | 3,1%   | 4,0%           |
| Avkastning<br>på sysselsatt kapital*       | 6,7%   | 9,0%           |
| Nettoskuld/EBITDA**                        | 2,1x   | <2,0x          |
| Utdelning (% Årets Resultat)               | 68%***   | 50%            |

\* exklusive ICA Banken

\*\* Räntebärande skulder exklusive pensioner och ICA Banken minus likvida medel i relation till EBITDA, exklusive effekter av förvärv, före av- och nedskrivningar

\*\*\* Avser utdelning 2013

# Strategiska prioriteringar



# Strategiska prioriteringar 2014

## Strategiska teman

Stärka **kundlojalitet** och **varumärkesposition**

Stärka och bredda vårt **kunderbudande**

Utveckla och bredda våra **säljkanaler**

**Förenkla** vår verksamhet

Engagera och utveckla våra **medarbetare**

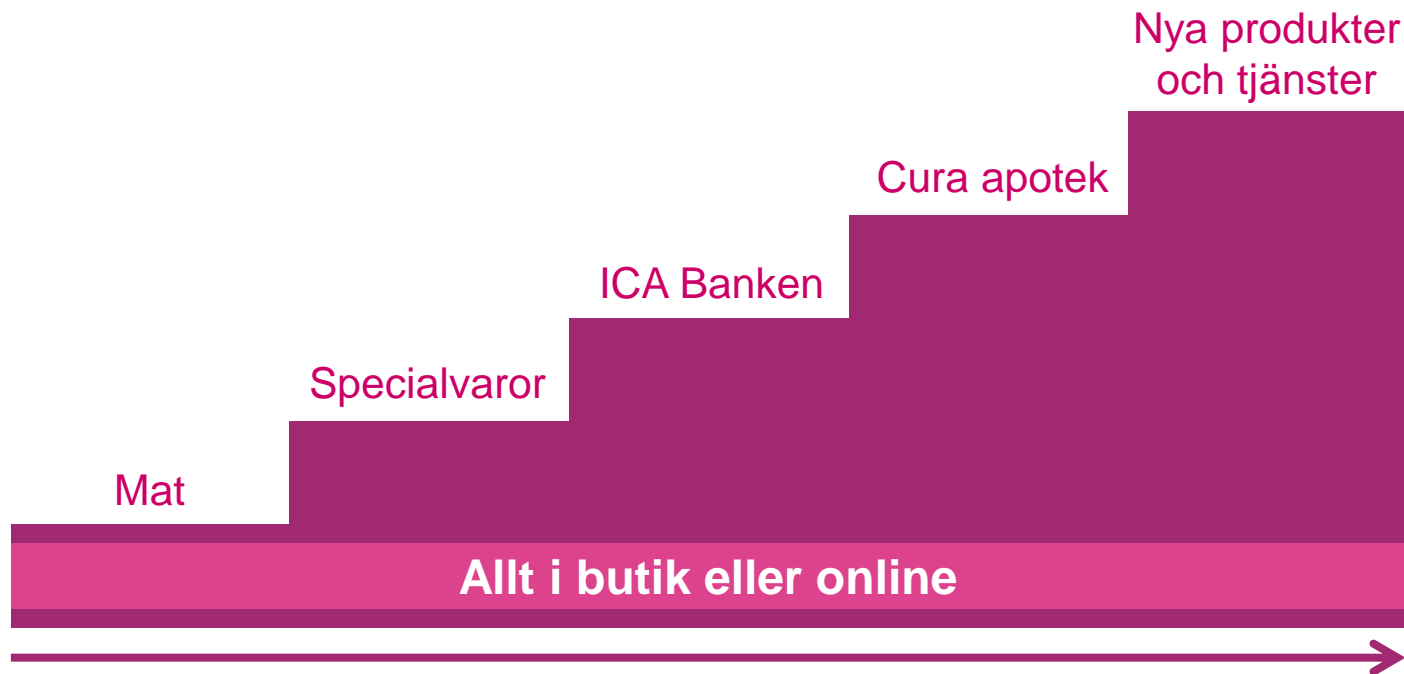
Vara ledande inom **ansvarsfullt företagande**

## Strategiska prioriteringar

- 1 Vända utvecklingen i Norge
- 2 Utveckla och nyttja ledande lojalitetsprogram (CRM)
- 3 Stärka egna märkesvaror (EMV)
- 4 Säkra konkurrenskraftiga priser och prisuppfattning
- 5 Genomföra portfölj- och non-foodstrategin
- 6 Skapa en ledande position inom e-handel
- 7 Stärka butiksnätet (huvudfokus på Cura, Litauen och storstadsområden i Sverige)
- 8 Utnyttja inköpssynergier
- 9 Införa ICAs gemensamma värderingar
- 10 Stödja kundernas hållbara val



# Bredare erbjudande ger högre kundvärde



# ICA Banken har ansökt om tillstånd för försäkringsverksamhet

- ICA Banken har för avsikt att driva sakförsäkringsverksamhet helt i egen regi.
- Vd blir Bo Lagergren, idag chef för privatmarknad på ICA Banken.
- Dotterbolag till ICA Banken med separat styrelse.
- Målsättningen är att det nya bolaget ska vara operativt i slutet av 2015.
- Förbättrat kunderbudande från ICA Banken stärker lojaliteteten till hela ICA.



# Skapa en ledande position inom e-handel

- onlinesatsning 2014-2017

## En samlad ICA-upplevelse

Butik



Upphämtning



Digitalt



Hemleverans



Vi vill maximera tillgängligheten för kunderna genom att kombinera butiker och e-handel

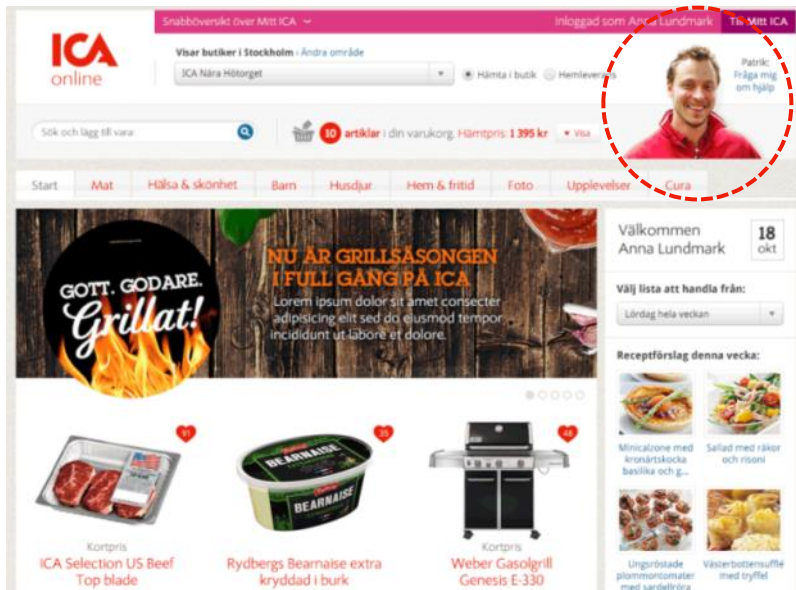
# Marknadens bästa e-handelserbjudande på sikt

Lansering påbörjas andra halvåret 2014



# Lokal närvaro även digitalt

Primärt plock och hämtning i butik



# Summering

- Bra start på året för ICA Gruppen.
  - Omsättning justerat för valutaförändringar +0,3%
  - EBIT exkl. engångsposter +9,3%
- Ökade marknadsandelar i Sverige och Baltikum.
- Negativ påverkan på omsättning och resultat pga påskeffekt.
- Generellt svagare marknadsutveckling i Sverige.
- Grundläggande utmaningar kvarstår i Norge.
- Arbetet med strategiska prioriteringar enligt plan, bl. a:
  - Ökad andel EMV i Sverige och Baltikum
  - Införande av ny non-food-strategi
  - Online



# Tack

2014-05-07