

## **Tillägg 2019:1 till grundprospekt avseende ICA Gruppen Aktiebolags (publ) MTN-program**

Tillägg till grundprospekt avseende ICA Gruppen Aktiebolags (publ) ("ICA Gruppen") MTN-program, godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 13 juni 2018 (FI dnr 18-9164) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument samt godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 19 februari 2019 (FI dnr 19-3133) och offentliggjorts på ICA Gruppens webbplats den 19 februari 2019.

Rätt för investerare att i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument återkalla sin anmälan eller sitt samtycke till köp, eller teckning av, överlåtbara värdepapper som omfattas av Grundprospektet med anledning av offentliggörandet av detta tillägg ska utnyttjas senast två (2) arbetsdagar från offentliggörandet, d.v.s. senast den 21 februari 2019.

Detta tillägg är en del av, och ska läsas tillsammans med, Grundprospektet.

### **Offentliggörande av ICA Gruppens bokslutskommuniké 2018**

ICA Gruppen offentliggjorde den 7 februari 2019 sin bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018 ("Bokslutskommunikén"). Genom detta tillägg införlivas vissa delar av Bokslutskommunikén i, och utgör en del av, Grundprospektet.

### **Uppdateringar av Grundprospektet med anledning av Bokslutskommunikén**

Offentliggörandet av Bokslutskommunikén föranleder att Grundprospektets avsnitt "Sammanfattning", "Utvald historisk finansiell information" och "Övrig information" uppdateras enligt nedan.

#### *Sammanfattning*

Grundprospektets avsnitt "Sammanfattning" uppdateras med utvald historisk finansiell information under "Avsnitt B – Emittent" (punkt B.12) enligt nedan.

I avsnittet "Resultaträkning" ersätts kolumnerna "jan-sep" 2017 och 2018 med kolumnerna "Jan-dec" 2017 och 2018 ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 18 i Bokslutskommunikén. Kolumnerna "helår" 2016 och 2017 kvarstår oförändrade. I avsnittet "Balansräkning" ersätts kolumnerna "2017-09-30" och "2018-09-30" med kolumnen "31 december" 2018 ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 19 i Bokslutskommunikén. I avsnittet "Kassaflödesanalys" ersätts kolumnerna "jan-sep" 2017 och 2018 med motsvarande information i kolumnen "Jan-dec" 2018 ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 20 i Bokslutskommunikén. I avsnittet "Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)" ersätts kolumnerna "jan-sep" 2017 och 2018 med motsvarande information i kolumnerna "Jan-dec" 2017 och 2018 ur avsnittet "Nyckeltal för ICA Gruppen" på sidan 30 i Bokslutskommunikén. Uppdateringarna ovan framgår av Bilaga 1.

#### *Utvald historisk finansiell information*

I avsnittet "Rapport över totalresultat i sammandrag, koncernen" på sidan 56 i Grundprospektet ersätts kolumnerna "jan-sep" 2017 och 2018 med kolumnerna "Jan-dec" 2017 och 2018 ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 18 i Bokslutskommunikén. Kolumnerna "helår"

2016 och 2017 kvarstår oförändrade. I avsnittet ”Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen” på sidan 58 i Grundprospektet ersätts kolumnerna ”2017-09-30” och ”2018-09-30” med kolumnen ”31 december” 2018 ur avsnittet ”Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen” på sidan 19 i Bokslutskommunikén. I avsnittet ”Kassaflödesanalys, koncernen” på sidan 59 i Grundprospektet ersätts kolumnerna ”jan-sep” 2017 och 2018 med motsvarande information i kolumnen ”Jan-dec” 2018 ur avsnittet ”Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen” på sidan 20 i Bokslutskommunikén. I avsnittet ”Nyckeltal, koncernen” på sidan 59 i Grundprospektet ersätts kolumnerna ”jan-sep” 2017 och 2018 med motsvarande information i kolumnerna ”Jan-dec” 2017 och 2018 ur avsnittet ”Nyckeltal för ICA Gruppen” på sidan 30 i Bokslutskommunikén. Uppdateringarna ovan framgår av Bilaga 2.

Avsnitten ”Historisk finansiell information”, ”Revision av den årliga historiska finansiella informationen” och ”Åldern på den senaste finansiella informationen” på sidan 53 i Grundprospektet samt ”Handlingar införlivade genom hänvisning” på sidorna 53-55 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med Bilaga 3.

#### *Övrig Information*

Avsnitten ”Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning” på sidan 61 i Grundprospektet och ”Handlingar som är tillgängliga för inspektion” på sidorna 61-62 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med Bilaga 4.

Solna den 19 februari 2019

**BILAGA 1**

B.12	Utvald historisk finansiell information:	<b>Resultaträkning</b>		
		<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN</b>		
		Mkr	jan-dec 2018	jan-dec 2017
		Nettoomsättning	115 354	109 408
		Kostnad för sålda varor och tjänster	-96 459	-91 081
		<b>Bruttoresultat</b>	<b>18 894</b>	<b>18 327</b>
		Försäljningskostnader	-11 640	-11 147
		Administrationskostnader	-2 995	-2 834
		Övriga rörelseintäkter	346	288
		Övriga rörelsekostnader	-26	-54
		Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	71	62
		<b>Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster</b>	<b>4 651</b>	<b>4 642</b>
		Reavinster/förluster vid försäljning av anläggningstillgångar (netto)	49	591
		Nedskrivningar (netto)	-202	-13
		<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 498</b>	<b>5 220</b>
		Finansiella intäkter	11	7
		Finansiella kostnader	-283	-374
		Finansnetto	-272	-367
		<b>Resultat före skatt</b>	<b>4 227</b>	<b>4 853</b>
		Skatt	-580	-708
		<b>Periodens resultat</b>	<b>3 647</b>	<b>4 145</b>
		<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
		Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-236	-158
		<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
		Förändring av omräkningsreserv	130	188
		Förändring av säkringsreserv	75	-12
		Andel av joint ventures övriga totalresultat	16	23
		<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>	<b>221</b>	<b>199</b>
		<b>Periodens totalresultat</b>	<b>3 632</b>	<b>4 186</b>
		<b>Periodens resultat hänförligt till</b>		
		Moderföretagets ägare	3 630	4 130
		Innehav utan bestämmande inflytande	17	15

<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>			
Moderföretagets ägare	3 609	4 166	
Innehav utan bestämmande inflytande	23	20	
<b>Resultat per aktie, kr</b>			
Resultat per aktie	18,05	20,53	
<b>Balansräkning</b>			
<b>RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN</b>			
<b>Mkr</b>	<b>2018-12-31</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	16 301	16 301	16 301
Varumärken	13 413	13 377	13 353
Övriga immateriella tillgångar	1 572	1 180	903
Andelar i joint ventures och intresseföretag	1 256	766	740
Uppskjuten skattefordran	385	437	456
Utlåning och placeringar ICA Banken	11 916	10 971	8 880
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter	14 374	13 445	13 120
Övriga anläggningstillgångar	2 424	2 234	2 188
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>61 640</b>	<b>58 711</b>	<b>55 941</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	4 490	4 488	4 455
Utlåning och placeringar ICA Banken	3 176	2 890	2 600
Övriga omsättningstillgångar	8 133	7 403	6 834
Likvida medel ICA Banken	2 427	2 209	3 269
Likvida medel	779	2 290	705
Tillgångar som innehas för försäljning	6	9	2 319
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>19 011</b>	<b>19 289</b>	<b>20 182</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>80 651</b>	<b>78 000</b>	<b>76 123</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>33 249</b>	<b>32 017</b>	<b>29 688</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Avsättningar	3 116	2 638	2 320
Uppskjuten skatteskuld	4 236	4 533	4 673
Långfristiga räntebärande skulder	3 626	3 913	7 406
Övriga långfristiga skulder	45	56	139
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>11 022</b>	<b>11 140</b>	<b>14 538</b>

<b>Kortfristiga skulder</b>			
Inlåning ICA Banken	15 385	14 061	12 897
Kortfristiga räntebärande skulder	2 233	3 975	3 057
Övriga kortfristiga skulder	18 762	16 807	15 703
Skulder som innehas för försäljning	-	-	240
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>36 380</b>	<b>34 843</b>	<b>31 897</b>
<hr/>			
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>80 651</b>	<b>78 000</b>	<b>76 123</b>
<hr/>			
<b><u>Kassaflödesanalys</u></b>			
<b>KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN</b>			
	jan-dec	helår	helår
	2018	2017	2016
<hr/>			
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 802	4 601	5 422
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 593	632	-1 694
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 512	-4 693	-4 251
Periodens kassaflöde	-1 303	540	-523
Likvida medel vid periodens början	4 499	3 974	4 611
Kursdifferenser i likvida medel	10	-15	-114
Likvida medel vid periodens utgång	3 206	4 499	3 974
<hr/>			
<b><u>Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)</u></b>			
<b>NYCKELTAL, KONCERNEN (enligt redovisningsprinciper som tillämpas från och med 1 januari 2018)</b>			
	jan-dec	jan-dec	
	2018	2017	
Rörelsemarginal, %	3,9%	4,8%	
Nettomarginal, %	3,2%	3,8%	
Avkastning på eget kapital, %	11,1%	13,4%	
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,2%	12,3%	
Soliditet, %	41,2%	41,0%	
<hr/>			
<b>NYCKELTAL, KONCERNEN (enligt redovisningsprinciper som tillämpas till och med 31 december 2017)</b>			
	helår	helår	
	2017	2016	
Rörelsemarginal, %	4,9%	4,4%	
Nettomarginal, %	3,9%	3,3%	
Avkastning på eget kapital, %	13,4%	11,9%	
Avkastning på sysselsatt kapital, %	12,3%	10,5%	
Soliditet, %	41,0%	39,0%	
<hr/>			
Nedan definierade nyckeltal är inte definierade enligt IFRS, och presenteras för att underlätta en investerares bedömning av Bolagets finansiella resultat och ställning. Nyckeltalen är reviderade endast i de fall de avser helårssiffror			

		<p>för 2016 och 2017. D.v.s. de nyckeltal som avser den angivna perioden januari – december 2018 är inte granskade av Bolagets revisor.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Avkastning på eget kapital</i> – Periodens resultat, på rullande 12 månaders basis,<sup>1</sup> i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden.<sup>2</sup> ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur resultaträkningen vid beräkning av avkastning på eget kapital.<sup>3</sup> Nyckeltalet presenteras för att ge en bild av Bolagets förräntning på det egna kapitalet.</li> <li>• <i>Avkastning på sysselsatt kapital</i> – Rörelseresultat plus finansiella intäkter, på rullande 12 månaders basis,<sup>4</sup> i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital under perioden.<sup>5</sup> ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av avkastning på sysselsatt kapital.<sup>6</sup> Nyckeltalet presenteras för att visa den avkastning som genereras på sysselsatt kapital och nyckeltalet används av Bolaget för att följa verksamhetens lönsamhet och kapitaleffektivitet.</li> <li>• <i>Nettomarginal</i> – Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning. Nyckeltalet presenteras för att visa resultatet efter samtliga kostnader inklusive skatt i relation till nettoomsättningen.</li> <li>• <i>Rörelsemarginal</i> – Rörelseresultat i procent av nettoomsättning. Nyckeltalet presenteras för att ge en bild av Bolagets värdeskapande och förmåga att betala räntor och skatter samt ge utdelning.</li> <li>• <i>Soliditet</i> – Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i förhållande till balansomslutningen. Nyckeltalet presenteras för att visa hur stor andel av balansomslutningen som finansierats av ägarna.</li> </ul> <p>Den finansiella informationen är hämtad från Bolagets koncernredovisningar för 2016 och 2017 och har reviderats av Bolagets revisor. Bolagets</p>
--	--	--

<sup>1</sup> För perioden 1 januari – 31 december 2018 respektive helåren 2017 och 2016 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 3 647 Mkr respektive 4 145 Mkr och 3 418 Mkr.

<sup>2</sup> Genomsnittligt eget kapital beräknas genom att summera de utgående balanserna för de senaste 13 månaderna (exempelvis december-december) och dividera summan med 13. Genomsnittligt eget kapital blir då för respektive period (Mkr):

	jan-dec 2018	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt eget kapital	32 196	30 619	28 394

<sup>3</sup> Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-dec 2018	helår 2017	helår 2016
Periodens resultat	87	50	35

<sup>4</sup> För perioden 1 januari – 31 december 2018 respektive helåren 2017 och 2016 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 509 Mkr respektive 5 227 Mkr och 4 544 Mkr.

<sup>5</sup> Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas genom att summera de utgående balanserna för de senaste 13 månaderna (exempelvis december-december) avseende eget kapital plus lång- och kortfristiga räntebärande skulder och dividera summan med 13. Genomsnittligt sysselsatt kapital blir då för respektive period (Mkr):

	jan-dec 2018	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt sysselsatt kapital	57 487	55 466	55 438

<sup>6</sup> Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-dec 2018	helår 2017	helår 2016
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	170	70	43
Genomsnittligt sysselsatt kapital	14 840	13 528	12 388

		<p>koncernredovisningar för 2016 och 2017 ger en komplett bild över Koncernens tillgångar, skulder och finansiella ställning. Den finansiella informationen är, i förekommande fall, hämtad från Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018. Bokslutskommunikén är ej granskad av Bolagets revisor.</p> <p>Bolagets koncernredovisningar för 2016 och 2017 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) sådana de antagits av EU. Vidare tillämpar Koncernen även Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.</p> <p>Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas i bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2018 som i årsredovisningen för 2017 förutom vad gäller IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, som båda har börjat tillämpas per den 1 januari 2018. Redovisade siffror för perioden 1 januari – 31 december 2017 är omräknade enligt redovisningsprinciper och beräkningsmetoder gällande från 1 januari 2018.</p> <p>Bolagets årsredovisningar för 2016 och 2017 är upprättade enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.</p> <p>Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan årsredovisningen för 2017 offentliggjordes den 8 mars 2018 och inga väsentliga förändringar har ägt rum i Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden efter bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2018 offentliggjordes den 7 februari 2019.</p>
--	--	---

**BILAGA 2****RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN**

<b>Mkr</b>	<b>jan-dec 2018</b>	<b>jan-dec 2017</b>
Nettoomsättning	115 354	109 408
Kostnad för sålda varor och tjänster	-96 459	- 91 081
<b>Bruttoresultat</b>	<b>18 894</b>	<b>18 327</b>
Försäljningskostnader	-11 640	-11 147
Administrationskostnader	-2 995	-2 834
Övriga rörelseintäkter	346	288
Övriga rörelsekostnader	-26	-54
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	71	62
<b>Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster</b>	<b>4 651</b>	<b>4 642</b>
Reavinster/förluster vid försäljning av anläggningstillgångar (netto)	49	591
Nedskrivningar (netto)	-202	-13
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 498</b>	<b>5 220</b>
Finansiella intäkter	11	7
Finansiella kostnader	-283	-374
Finansnetto	-272	-367
<b>Resultat före skatt</b>	<b>4 227</b>	<b>4 853</b>
Skatt	-580	-708
<b>Periodens resultat</b>	<b>3 647</b>	<b>4 145</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-236	-158
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
Förändring av omräkningsreserv	130	188
Förändring av säkringsreserv	75	-12
Andel av joint ventures övriga totalresultat	16	23
<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>	<b>221</b>	<b>199</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>3 632</b>	<b>4 186</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>		
Moderföretagets ägare	3 630	4 130
Innehav utan bestämmande inflytande	17	15



<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>		
Moderföretagets ägare	3 609	4 166
Innehav utan bestämmande inflytande	23	20
<b>Resultat per aktie, kr</b>		
Resultat per aktie	18,05	20,53

## RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN

Mkr	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
Goodwill	16 301	16 301	16 301
Varumärken	13 413	13 377	13 353
Övriga immateriella tillgångar	1 572	1 180	903
Andelar i joint ventures och intresseföretag	1 256	766	740
Uppskjuten skattefordran	385	437	456
Utlåning och placeringar ICA Banken	11 916	10 971	8 880
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter	14 374	13 445	13 120
Övriga anläggningstillgångar	2 424	2 234	2 188
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>61 640</b>	<b>58 711</b>	<b>55 941</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
Varulager	4 490	4 488	4 455
Utlåning och placeringar ICA Banken	3 176	2 890	2 600
Övriga omsättningstillgångar	8 133	7 403	6 834
Likvida medel ICA Banken	2 427	2 209	3 269
Likvida medel	779	2 290	705
Tillgångar som innehas för försäljning	6	9	2 319
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>19 011</b>	<b>19 289</b>	<b>20 182</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>80 651</b>	<b>78 000</b>	<b>76 123</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>	<b>33 249</b>	<b>32 017</b>	<b>29 688</b>
<b>Långfristiga skulder</b>			
Avsättningar	3 116	2 638	2 320
Uppskjuten skatteskuld	4 236	4 533	4 673
Långfristiga räntebärande skulder	3 626	3 913	7 406
Övriga långfristiga skulder	45	56	139

<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>11 022</b>	<b>11 140</b>	<b>14 538</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Inlåning ICA Banken	15 385	14 061	12 897
Kortfristiga räntebärande skulder	2 233	3 975	3 057
Övriga kortfristiga skulder	18 762	16 807	15 703
Skulder som innehas för försäljning	-	-	240
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>36 380</b>	<b>34 843</b>	<b>31 897</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>80 651</b>	<b>78 000</b>	<b>76 123</b>
<b>KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN</b>			
	<b>jan-dec</b>	<b>helår</b>	<b>helår</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 802	4 601	5 422
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3 593	632	-1 694
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 512	-4 693	-4 251
Periodens kassaflöde	-1 303	540	-523
Likvida medel vid periodens början	4 499	3 974	4 611
Kursdifferens i likvida medel	10	-15	-114
Likvida medel vid periodens slut	3 206	4 499	3 974

### **Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)**

#### **NYCKELTAL, KONCERNEN (enligt redovisningsprinciper som tillämpas från och med 1 januari 2018)**

	<b>jan-dec</b>	<b>jan-dec</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Rörelsemarginal, %	3,9%	4,8%
Nettomarginal, %	3,2%	3,8%
Avkastning på eget kapital, %	11,1%	13,4%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,2%	12,3%
Soliditet, %	41,2%	41,0%

#### **NYCKELTAL, KONCERNEN (enligt redovisningsprinciper som tillämpas till och med 31 december 2017)**

	<b>helår</b>	<b>helår</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Rörelsemarginal, %	4,9%	4,4%
Nettomarginal, %	3,9%	3,3%
Avkastning på eget kapital, %	13,4%	11,9%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	12,3%	10,5%
Soliditet, %	41,0%	39,0%

Nedan definierade nyckeltal är inte definierade enligt IFRS, och presenteras för att underlätta en investerares bedömning av Bolagets finansiella resultat och ställning. Nyckeltalen är reviderade

endast i de fall de avser helårssiffror för 2016 och 2017. D.v.s. de nyckeltal som avser den angivna perioden januari – december 2018 är inte granskade av Bolagets revisor.

- *Avkastning på eget kapital* – Periodens resultat, på rullande 12 månaders basis,<sup>7</sup> i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden.<sup>8</sup> ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur resultaträkningen vid beräkning av avkastning på eget kapital.<sup>9</sup> Nyckeltalet presenteras för att ge en bild av Bolagets förräntning på det egna kapitalet.
- *Avkastning på sysselsatt kapital* – Rörelseresultat plus finansiella intäkter, på rullande 12 månaders basis,<sup>10</sup> i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital under perioden.<sup>11</sup> ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av avkastning på sysselsatt kapital.<sup>12</sup> Nyckeltalet presenteras för att visa den avkastning som genereras på sysselsatt kapital och nyckeltalet används av Bolaget för att följa verksamhetens lönsamhet och kapitaleffektivitet.
- *Nettomarginal* – Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning. Nyckeltalet presenteras för att visa resultatet efter samtliga kostnader inklusive skatt i relation till nettoomsättningen.
- *Rörelsemarginal* – Rörelseresultat i procent av nettoomsättning. Nyckeltalet presenteras för att ge en bild av Bolagets värdeskapande och förmåga att betala räntor och skatter samt ge utdelning.
- *Soliditet* – Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i förhållande till balansomslutningen. Nyckeltalet presenteras för att visa hur stor andel av balansomslutningen som finansierats av ägarna.

<sup>7</sup> För perioderna 1 januari – 31 december 2018 respektive helåren 2017 och 2016 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 3 647 Mkr respektive 4 145 Mkr och 3 418 Mkr.

<sup>8</sup> Genomsnittligt eget kapital beräknas genom att summera de utgående balanserna för de senaste 13 månaderna (exempelvis december-december) och dividera summan med 13. Genomsnittligt eget kapital blir då för respektive period (Mkr):

	jan-dec 2018	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt eget kapital	32 196	30 619	28 394

<sup>9</sup> Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-dec 2018	helår 2017	helår 2016
Periodens resultat	87	50	35

<sup>10</sup> För perioderna 1 januari – 31 december 2018 respektive helåren 2017 och 2016 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 509 Mkr respektive 5 227 Mkr och 4 544 Mkr.

<sup>11</sup> Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas genom att summera de utgående balanserna för de senaste 13 månaderna (exempelvis december-december) avseende eget kapital plus lång- och kortfristiga räntebärande skulder och dividera summan med 13. Genomsnittligt sysselsatt kapital blir då för respektive period (Mkr):

	jan-dec 2018	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt sysselsatt kapital	57 487	55 466	55 438

<sup>12</sup> Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-dec 2018	helår 2017	helår 2016
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	170	70	43
Genomsnittligt sysselsatt kapital	14 840	13 528	12 388

**BILAGA 3****HISTORISK FINANSIELL INFORMATION**

Bolagets årsredovisningar och koncernredovisningar för 2016 och 2017 samt Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018 är, men endast vad avser de avsnitt som förtecknas i underavsnittet *Plats för vissa avsnitt införlivade genom hänvisning* nedan, införlivade i Grundprospektet genom hänvisning. De införlivade avsnitten ska läsas som en del av detta Grundprospekt. Samtliga rapporter finns att tillgå på Bolagets hemsida [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se) och kan dessutom erhållas från Bolaget i pappersformat. Övrig information kan, om den inte finns tillgänglig i elektroniskt format på [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se), erhållas av Bolaget i pappersformat.

Bolagets koncernredovisningar för 2016 och 2017 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) sådana de antagits av EU. Vidare tillämpar Koncernen även Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpas i bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2018 som i årsredovisningen för 2017 förutom vad gäller IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, som båda har börjat tillämpas per den 1 januari 2018. Redovisade siffror för perioden 1 januari – 31 december 2017 är omräknade enligt redovisningsprinciper och beräkningsmetoder gällande från 1 januari 2018.

Bolagets årsredovisningar för 2016 och 2017 är upprättade enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

**REVISION AV DEN ÄRLIGA HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN**

Den finansiella informationen i Bolagets koncernredovisning och årsredovisning för 2016 granskades av auktoriserade revisorn Erik Åström. Den finansiella informationen i Bolagets koncernredovisning och årsredovisning för 2017 granskades av auktoriserade revisorn Thomas Forslund. Revisionen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisions sed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018 är ej granskad av Bolagets revisor.

Utöver revisionen av Bolagets koncernredovisningar och årsredovisningar har Bolagets revisor inte reviderat eller granskat några delar av detta Grundprospekt.

KPMG AB återvaldes vid årsstämman den 12 april 2018 till Bolagets revisionsfirma och auktoriserad revisor Thomas Forslund (född 1965) utsågs till huvudansvarig revisor. Thomas Forslund är medlem i FAR. KPMG AB och Thomas Forslund har kontorsadress: KPMG AB, Evenemangsgatan 17, Box 3018, 169 03 Solna. Intill årsstämman den 7 april 2017 var Ernst & Young AB Bolagets revisionsfirma och auktoriserad revisor Erik Åström (född 1957) var huvudansvarig revisor. Erik Åström är medlem i FAR. Ernst & Young AB och Erik Åström har kontorsadress: Ernst & Young AB, Jakobsbergsgatan 24, Box 7850, 103 99 Stockholm.

## ÅLDERN PÅ DEN SENASTE FINANSIELLA INFORMATIONEN

Den senaste finansiella informationen är hämtad från årsredovisningen för 2017, vilken publicerades den 8 mars 2018, samt från bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2018, vilken publicerades den 7 februari 2019.

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Följande handlingar har, men endast vad avser de avsnitt som förtecknas i underavsnittet *Plats för vissa avsnitt införlivade genom hänvisning* nedan, införlivats i Grundprospektet genom hänvisning.

- Bolagets reviderade års- och koncernredovisningar samt revisionsberättelser för räkenskapsåren 2016 och 2017;
- Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018;
- Bolagets grundprospekt daterat 26 maj 2014; samt
- Bolagets grundprospekt daterat 13 juni 2017.

Ovan nämnda årsredovisningar och bokslutskommuniké finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se) ([www.icagruppen.se/investerare/#!/rapporter-och-presentationer](http://www.icagruppen.se/investerare/#!/rapporter-och-presentationer)), och kan dessutom erhållas från Bolaget i pappersformat i enlighet med avsnittet *Handlingar som är tillgängliga för inspektion* nedan.

Bolagets tidigare grundprospekt finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se) ([www.icagruppen.se/investerare/#!/kreditmarknad](http://www.icagruppen.se/investerare/#!/kreditmarknad)), och kan dessutom erhållas från Bolaget i pappersformat i enlighet med avsnittet *Handlingar som är tillgängliga för inspektion* nedan.

Den information som framgår av de delar av ovan nämnda årsredovisningar, bokslutskommuniké och grundprospekt som inte införlivas enligt underavsnittet *Plats för vissa avsnitt införlivade genom hänvisning* nedan är antingen inte relevanta för investerarna eller återfinns på annan plats i detta Grundprospekt.

### Plats för vissa avsnitt införlivade genom hänvisning

<b>Årsredovisning 2016</b>	<b>Sida</b>
Resultaträkning avseende Koncernen	77
Balansräkning avseende Koncernen	78-79
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	81
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	82-104
Revisionsberättelse	117-119
<b>Årsredovisning 2017</b>	<b>Sida</b>
Resultaträkning avseende Koncernen	79
Balansräkning avseende Koncernen	80-81
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	83
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	84-104
Revisionsberättelse	117-119

**Bokslutskommuniké perioden 1 januari – 31 december 2018** **Sida**

Resultaträkning avseende Koncernen	18
Balansräkning avseende Koncernen	19
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	20
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	22-27

**Grundprospekt daterat 26 maj 2014** **Sida**

Allmänna villkor	23-34
Mall för slutliga villkor	35-38

Enbart i syfte att emittera ytterligare trancher i nedan angivna lån utgivna under Bolagets allmänna villkor av den 24 april 2014 införlivas de allmänna villkoren av den 24 april 2014 publicerade i Bolagets grundprospekt daterat den 26 maj 2014 samt för respektive lån tillhörande slutliga villkor:

Lån	Återbetalningsdag	ISIN-kod
105	17 juni 2019	SE0006028106
106	17 juni 2019	SE0006028114

**Grundprospekt daterat 13 juni 2017** **Sida**

Allmänna villkor	28-39
Mall för slutliga villkor	40-43

Enbart i syfte att emittera ytterligare trancher i nedan angivna lån utgivna under Bolagets allmänna villkor av den 31 maj 2017 införlivas de allmänna villkoren av den 31 maj 2017 publicerade i Bolagets grundprospekt daterat den 13 juni 2017 samt för respektive lån tillhörande slutliga villkor:

Lån	Återbetalningsdag	ISIN-kod
109	15 januari 2021	SE0011205392
110	15 januari 2021	SE0011205400

**BILAGA 4****VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I EMITTENTENS FINANSIELLA STÄLLNING**

Koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden har inte förändrats på något väsentligt negativt sätt som skulle kunna påverka marknadsens uppfattning om Bolaget efter det att bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2018 offentliggjordes.

---

**HANDLINGAR SOM ÄR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION**

Kopior av följande handlingar hålls på begäran tillgängliga i pappersform på Bolagets huvudkontor under Grundprospektets giltighetstid, Svetsarvägen 16, 171 93 Solna, på vardagar under Bolagets ordinarie kontorstid och i elektronisk form på Bolagets hemsida [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se).

- Bolagsordning för Bolaget;
- Bolagets reviderade koncernredovisningar, årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2016 och 2017;
- Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2018;
- Bolagets dotterbolags reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2016 och 2017 (i förekommande fall);
- Bolagets grundprospekt daterat 26 maj 2014;
- Bolagets grundprospekt daterat 13 juni 2017;
- Bolagets allmänna villkor daterade 24 april 2014
- Bolagets allmänna villkor daterade 31 maj 2017;
- Bolagets slutliga villkor för lån 105 daterat 11 juni 2014;
- Bolagets slutliga villkor för lån 106 daterat 11 juni 2014;
- Bolagets slutliga villkor för lån 109 daterat 7 maj 2018;
- Bolagets slutliga villkor för lån 110 daterat 7 maj 2018; samt
- Detta Grundprospekt, inklusive eventuella tillägg till Grundprospekt.