

Tillägg 2020:1 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 2019 (FI dnr 19-11304) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument enligt dess lydelse fram till 21 juli 2019 samt godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 14 februari 2020 (FI dnr 20-3127) och offentliggjorts på ICA Gruppens webbplats den 14 februari 2020.

Rätt för investerare att i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument enligt dess lydelse fram till 21 juli 2019 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 18 februari 2020.

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

Offentliggörande av ICA Gruppens bokslutskommuniké

ICA Gruppen offentliggjorde den 6 februari 2020 sin bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2019 ("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 kolumnen "Omräknat jan-sep 2018" med kolumnen "Jan-dec Omräknat 2018" och kolumnen "jan-sep 2019" med kolumnen "Jan-dec 2019" ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 19 i Bokslutskommunikén. Kolumnerna "helår" 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. I avsnittet "Balansräkning" ersätts kolumnen "Omräknat 2018-09-30" med "Omräknat 31 december 2018" och kolumnen "2019-09-30" med kolumnen "31 december 2019" ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 20 i Bokslutskommunikén. Kolumnerna "2017-12-31" och "2018-12-31" kvarstår oförändrade. I avsnittet "Kassaflödesanalys" ersätts kolumnen "Omräknat jan-sep 2018" med motsvarande information i kolumnen "Jan-dec Omräknat 2018" och kolumnen "jan-sep 2019" med motsvarande information i kolumnen "Jan-dec 2019" ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 21 i Bokslutskommunikén. Kolumnerna "helår" 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. I avsnittet "Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)" ersätts kolumnen "Omräknat jan-sep 2018" med motsvarande information i kolumnen "Jan-dec Omräknat 2018" och kolumnen "jan-

sep 2019” med motsvarande information i kolumnen ”Jan-dec 2019” ur avsnittet ”Nyckeltal för ICA Gruppen” på sidan 34 i Bokslutskommunikén. Kolumnerna ”helår” 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. Uppdateringarna ovan framgår av [Bilaga 1](#).

Utvald historisk finansiell information

I avsnittet ”Rapport över totalresultat i sammandrag, koncernen” på sidan 56 i Grundprospektet ersätts kolumnen ”Omräknat jan-sep 2018” med kolumnen ”Jan-dec Omräknat 2018” och kolumnen ”jan-sep 2019” med kolumnen ”Jan-dec 2019” ur avsnittet ”Rapport över totalresultat i koncernen” på sidan 19 i Bokslutskommunikén. Kolumnerna ”helår” 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. I avsnittet ”Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen” på sidan 58 i Grundprospektet ersätts kolumnen ”Omräknat 2018-09-30” med ”Omräknat 31 december 2018” och kolumnen ”2019-09-30” med kolumnen ”31 december 2019” ur avsnittet ”Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen” på sidan 20 i Bokslutskommunikén. Kolumnerna ”2017-12-31” och ”2018-12-31” kvarstår oförändrade. I avsnittet ”Kassaflödesanalys, koncernen” på sidan 60 i Grundprospektet ersätts kolumnen ”Omräknat jan-sep 2018” med motsvarande information i kolumnen ”Jan-dec Omräknat 2018” och kolumnen ”jan-sep 2019” med motsvarande information i kolumnen ”Jan-dec 2019” ur avsnittet ”Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen” på sidan 21 i Bokslutskommunikén. Kolumnerna ”helår” 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. I avsnittet ”Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)” på sidan 61 i Grundprospektet ersätts kolumnen ”Omräknat jan-sep 2018” med motsvarande information i kolumnen ”Jan-dec Omräknat 2018” och kolumnen ”jan-sep 2019” med motsvarande information i kolumnen ”Jan-dec 2019” ur avsnittet ”Nyckeltal för ICA Gruppen” på sidan 34 i Bokslutskommunikén. Kolumnerna ”helår” 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. 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 54 i Grundprospektet samt ”Handlingar införlivade genom hänvisning” på sidorna 54-55 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med [Bilaga 3](#).

Övrig Information

Avsnitten ”Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning” på sidan 63 i Grundprospektet samt ”Handlingar som är tillgängliga för inspektion” på sidorna 63-64 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med [Bilaga 4](#).

Solna den 14 februari 2020

BILAGA 1

Mkr	Om- räknat	
	jan-dec 2019	jan-dec 2018*
Resultaträkning		
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN		
Nettoomsättning	119 295	115 354
Kostnad för sålda varor och tjänster	-98 328	-95 134
Bruttoresultat	20 967	20 220
Försäljningskostnader	-12 703	-12 807
Administrationskostnader	-3 322	-2 993
Övriga rörelseintäkter	379	346
Övriga rörelsekostnader	-	-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	34	71
Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster	5 356	4 811
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	-382	49
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-39	-202
Rörelseresultat	4 934	4 658
Finansiella intäkter	4	11
Finansiella kostnader	-536	-612
Finansnetto	-532	-602
Resultat före skatt	4 402	4 057
Skatt	-951	-549
Periodens resultat	3 450	3 508
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt		
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-548	-236
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt		
Förändring av omräkningsreserv	66	130
Förändring av säkringsreserv	-28	75
Andel av joint ventures övriga totalresultat	18	16
Summa poster som kan överföras till resultaträkningen	56	221
Periodens totalresultat	2 958	3 493
Periodens resultat hänförligt till		
Moderföretagets aktieägare	3 432	3 491
Innehav utan bestämmande inflytande	19	17

B.12

Utvald historisk finansiell information:

Periodens totalresultat hänförligt till		
Moderföretagets aktieägare	2 934	3 470
Innehav utan bestämmande inflytande	25	23
Resultat per aktie, kr		
Resultat per aktie	17,06	17,35
* Omräknat som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018.		
Balansräkning		
RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN		
		Omräknat*
Mkr	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	16 301	16 301
Varumärken	12 926	13 413
Övriga immateriella tillgångar	1 826	1 572
Byggnader, mark och förvaltningsfastigheter	15 278	14 374
Nyttjanderättstillgångar	16 142	16 162
Andelar i joint ventures och intresseföretag	1 224	1 256
ICA Bankens utlåning och placeringar	13 474	11 916
Uppskjuten skattefordran	71	385
Övriga anläggningstillgångar	2 547	2 424
Summa anläggningstillgångar	79 789	77 802
Omsättningstillgångar		
Varulager	4 611	4 490
ICA Bankens utlåning och placeringar	3 516	3 176
Övriga omsättningstillgångar	7 696	7 710
Tillgångar som innehas för försäljning	158	6
ICA Bankens likvida medel	2 311	2 427
Likvida medel	846	779
Summa omsättningstillgångar	19 138	18 588
SUMMA TILLGÅNGAR	98 927	96 391
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	33 844	33 110
Långfristiga skulder		
Avsättningar	3 978	3 116
Uppskjutna skatteskulder	3 882	4 205
Långfristiga räntebärande skulder	2 713	3 626
Långfristiga leaseskulder	12 521	12 553

Övriga långfristiga skulder	87	45
Summa långfristiga skulder	23 182	23 545
Kortfristiga skulder		
Kortfristiga räntebärande skulder	2 340	2 233
Inlåning i ICA Banken	16 698	15 385
Kortfristiga leaseskulder	3 390	3 356
Övriga kortfristiga skulder	19 474	18 762
Summa kortfristiga skulder	41 901	39 736
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	98 927	96 391

* Omräknat som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018.

Kassaflödesanalys

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

Mkr	jan-dec	Omräknat jan-dec
	2019	2018*
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 748	10 326
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 900	-3 593
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 895	-8 036
Periodens kassaflöde	-48	-1 303
Likvida medel vid periodens början	3 206	4 499
Kursdifferenser i likvida medel	-1	10
Likvida medel vid periodens utgång	3 157	3 206

* Omräknat som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018.

Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)

NYCKELTAL, KONCERNEN

	jan-dec 2019	Omräknat jan-dec 2018*
Rörelsemarginal, %	4,1	4,0
Nettomarginal, %	2,9	3,0
Avkastning på eget kapital, %	10,1	10,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7,9	7,7
Soliditet, %	34,2	34,4

* Omräknat som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018.

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 2017 och 2018. D.v.s. de nyckeltal som avser perioden januari – december 2019 och omräknade nyckeltal som avser perioden januari – december 2018 är inte granskade av Bolagets revisor.

		<ul style="list-style-type: none"> • Avkastning på eget kapital – Periodens resultat, på rullande 12 månaders basis,¹ i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden.² ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur resultaträkningen vid beräkning av avkastning på eget kapital.³ 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,⁴ i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital under perioden.⁵ ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av avkastning på sysselsatt kapital.⁶ 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. <p>Den finansiella informationen är hämtad från Bolagets koncernredovisningar för 2017 och 2018 och har reviderats av Bolagets revisor. Bolagets koncernredovisningar för 2017 och 2018 ger en komplett bild över Koncernens tillgångar, skulder och finansiella ställning. Den finansiella</p>
--	--	---

¹ För 1 januari – 31 december 2019 respektive Omräknat 1 januari – 31 december 2018 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 3 450 Mkr respektive 3 508 Mkr. För helåren 2018 och 2017 är resultatet på rullande 12 månaders basis 3 647 Mkr respektive 4 145 Mkr.

² 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):

	Omräknat			
	jan-dec 2019	jan-dec 2018	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt eget kapital	33 095	32 135	32 196	30 619

³ Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	Omräknat			
	jan-dec 2019	jan-dec 2018	helår 2018	helår 2017
Periodens resultat	106	87	87	50

⁴ För 1 januari – 31 december 2019 respektive Omräknat 1 januari – 31 december 2018 är periodens rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 938 Mkr respektive 4 669 Mkr. För helåren 2018 och 2017 är rörelseresultatet plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 509 Mkr respektive 5 227 Mkr.

⁵ 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):

	Omräknat			
	jan-dec 2019	jan-dec 2018	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt sysselsatt kapital	75 432	73 139	57 487	55 466

⁶ Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	Omräknat			
	jan-dec 2019	jan-dec 2018	helår 2018	helår 2017
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	244	178	178	70
Genomsnittligt sysselsatt kapital	16 180	14 903	14 840	13 528

	<p>informationen är, i förekommande fall, hämtad från Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2019. Bokslutskommunikén är ej granskad av Bolagets revisor.</p> <p>Bolagets koncernredovisningar för 2017 och 2018 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 2019 som i årsredovisningen för 2018 förutom vad gäller IFRS 16 Leasing, som har börjat tillämpas per den 1 januari 2019. Redovisade siffror för perioden 1 januari – 31 december 2018 är omräknade enligt redovisningsprinciper och beräkningsmetoder gällande från 1 januari 2019.</p> <p>Bolagets årsredovisningar för 2017 och 2018 är upprättade enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.</p> <p>Bolaget bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2019 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan årsredovisningen för 2018 offentliggjordes den 5 mars 2019 och inga väsentliga förändringar har ägt rum i Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden efter bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2019 offentliggjordes den 6 februari 2020.</p>
--	---

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

Mkr	Om- räknat	
	jan-dec 2019	jan-dec 2018*
Nettoomsättning	119 295	115 354
Kostnad för sålda varor och tjänster	-98 328	-95 134
Bruttoresultat	20 967	20 220
Försäljningskostnader	-12 703	-12 807
Administrationskostnader	-3 322	-2 993
Övriga rörelseintäkter	379	346
Övriga rörelsekostnader	-	-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	34	71
Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster	5 356	4 811
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	-382	49
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-39	-202
Rörelseresultat	4 934	4 658
Finansiella intäkter	4	11
Finansiella kostnader	-536	-612
Finansnetto	-532	-602
Resultat före skatt	4 402	4 057
Skatt	-951	-549
Periodens resultat	3 450	3 508
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt		
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-548	-236
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt		
Förändring av omräkningsreserv	66	130
Förändring av säkringsreserv	-28	75
Andel av joint ventures övriga totalresultat	18	16
Summa poster som kan överföras till resultaträkningen	56	221
Periodens totalresultat	2 958	3 493

Periodens resultat hänförligt till

Moderföretagets aktieägare	3 432	3 491
Innehav utan bestämmande inflytande	19	17

Periodens totalresultat hänförligt till

Moderföretagets aktieägare	2 934	3 470
Innehav utan bestämmande inflytande	25	23

Resultat per aktie, kr

Resultat per aktie	17,06	17,35
--------------------	-------	-------

* Omräknat som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018.

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN

Omräknat*

Mkr	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Goodwill	16 301	16 301
Varumärken	12 926	13 413
Övriga immateriella tillgångar	1 826	1 572
Byggnader, mark och förvaltningsfastigheter	15 278	14 374
Nyttjanderättstillgångar	16 142	16 162
Andelar i joint ventures och intresseföretag	1 224	1 256
ICA Bankens utlåning och placeringar	13 474	11 916
Uppskjuten skattefordran	71	385
Övriga anläggningstillgångar	2 547	2 424
Summa anläggningstillgångar	79 789	77 802
Omsättningstillgångar		
Varulager	4 611	4 490
ICA Bankens utlåning och placeringar	3 516	3 176
Övriga omsättningstillgångar	7 696	7 710
Tillgångar som innehas för försäljning	158	6
ICA Bankens likvida medel	2 311	2 427
Likvida medel	846	779
Summa omsättningstillgångar	19 138	18 588
SUMMA TILLGÅNGAR	98 927	96 391
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital	33 844	33 110

Långfristiga skulder

Avsättningar	3 978	3 116
Uppskjutna skatteskulder	3 882	4 205
Långfristiga räntebärande skulder	2 713	3 626
Långfristiga leaseskulder	12 521	12 553
Övriga långfristiga skulder	87	45
Summa långfristiga skulder	23 182	23 545

Kortfristiga skulder

Kortfristiga räntebärande skulder	2 340	2 233
Inlåning i ICA Banken	16 698	15 385
Kortfristiga leaseskulder	3 390	3 356
Övriga kortfristiga skulder	19 474	18 762
Summa kortfristiga skulder	41 901	39 736

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	98 927	96 391
---------------------------------------	---------------	---------------

* Omräknat som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018.

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

	jan-dec 2019	Omräknat jan-dec 2018*
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 748	10 326
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 900	-3 593
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 895	-8 036
Periodens kassaflöde	-48	-1 303
Likvida medel vid periodens början	3 206	4 499
Kursdifferens i likvida medel	-1	10
Likvida medel vid periodens slut	3 157	3 206

* Omräknat som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018.

NYCKELTAL, KONCERNEN

	jan-dec 2019	Omräknat jan-dec 2018*
Rörelsemarginal, %	4,1	4,0
Nettomarginal, %	2,9	3,0
Avkastning på eget kapital, %	10,1	10,6
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7,9	7,7
Soliditet, %	34,2	34,4

* Omräknat som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018.

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 2017 och 2018. D.v.s. de nyckeltal som avser perioden januari – december 2019 och omräknade nyckeltal som avser perioden januari – december 2018 är inte granskade av Bolagets revisor.

- *Avkastning på eget kapital* – Periodens resultat, på rullande 12 månaders basis,⁷ i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden.⁸ ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur resultaträkningen vid beräkning av avkastning på eget kapital.⁹ 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,¹⁰ i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital under perioden.¹¹ ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av avkastning på sysselsatt kapital.¹² 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.

⁷ För 1 januari – 31 december 2019 respektive Omräknat 1 januari – 31 december 2018 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 3 450 Mkr respektive 3 508 Mkr. För helåren 2018 och 2017 är resultatet på rullande 12 månaders basis 3 647 Mkr respektive 4 145 Mkr.

⁸ 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 2019	Omräknat jan-dec 2018	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt eget kapital	33 095	32 135	32 196	30 619

⁹ Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-dec 2019	Omräknat jan-dec 2018	helår 2018	helår 2017
Periodens resultat	106	87	87	50

¹⁰ För 1 januari – 31 december 2019 respektive Omräknat 1 januari – 31 december 2018 är periodens rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 938 Mkr respektive 4 669 Mkr. För helåren 2018 och 2017 är rörelseresultatet plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 509 Mkr respektive 5 227 Mkr.

¹¹ 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 2019	Omräknat jan-dec 2018	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt sysselsatt kapital	75 432	73 139	57 487	55 466

¹² Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-dec 2019	Omräknat jan-dec 2018	helår 2018	helår 2017
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	244	178	178	70
Genomsnittligt sysselsatt kapital	16 180	14 903	14 840	13 528

BILAGA 3**HISTORISK FINANSIELL INFORMATION**

Bolagets årsredovisningar och koncernredovisningar för 2017 och 2018 samt Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2019 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 och kan dessutom erhållas från Bolaget i pappersformat. Övrig information kan, om den inte finns tillgänglig i elektroniskt format på www.icagruppen.se, erhållas av Bolaget i pappersformat.

Bolagets koncernredovisningar för 2017 och 2018 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 2019 som i årsredovisningen för 2018 förutom vad gäller IFRS 16 Leasing, som har börjat tillämpas per den 1 januari 2019. Redovisade siffror för perioden 1 januari – 31 december 2018 är omräknade enligt redovisningsprinciper och beräkningsmetoder gällande från 1 januari 2019.

Bolagets årsredovisningar för 2017 och 2018 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 2019 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

REVISION AV DEN ÄRLIGA HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN

Den finansiella informationen i Bolagets koncernredovisningar och årsredovisningar för 2017 och 2018 granskades av auktoriserade revisorn Thomas Forslund. Revisionen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisionssed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2019 är ej granskad av Bolagets revisorer.

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 11 april 2019 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.

ÅLDERN PÅ DEN SENASTE FINANSIELLA INFORMATIONEN

Den senaste finansiella informationen är hämtad från årsredovisningen för 2018, vilken publicerades den 5 mars 2019, samt från bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2019, vilken publicerades den 6 februari 2020.

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 2017 och 2018;
- Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2019;
- Bolagets grundprospekt daterat 13 juni 2017; samt
- Bolagets grundprospekt daterat 13 juni 2018.

Ovan nämnda årsredovisningar och bokslutskommuniké finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.icagruppen.se (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 (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

Årsredovisning 2017	Sida
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
Årsredovisning 2018	Sida
Resultaträkning avseende Koncernen	80
Balansräkning avseende Koncernen	81-82
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	84
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	85-106
Revisionsberättelse	118-119
Bokslutskommuniké perioden 1 januari – 31 december 2019	Sida
Resultaträkning avseende Koncernen	19
Balansräkning avseende Koncernen	20
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	21
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	23-30

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

Grundprospekt daterat 13 juni 2018**Sida**

Allmänna villkor	30-41
Mall för slutliga villkor	42-45

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 2018 samt för respektive lån tillhörande slutliga villkor:

Lån	Återbetalningsdag	ISIN-kod
111	4 mars 2022	SE0011643170
112	4 mars 2022	SE0011643188

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 2019 offentliggjordes.

HANDLINGAR SOM ÄR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Kopior av följande handlingar hålls på begäran tillgängliga i pappersform på Bolagets huvudkontor under Grundprospektets giltighetstid, Kolonnvägen 20, 169 70 Solna, på vardagar under Bolagets ordinarie kontorstid och i elektronisk form på Bolagets hemsida www.icagruppen.se.

- Bolagsordning för Bolaget;
- Bolagets reviderade koncernredovisningar, årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2017 och 2018;
- Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2019;
- Bolagets dotterbolags reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2017 och 2018 (i förekommande fall);
- Bolagets grundprospekt daterat 13 juni 2017;
- Bolagets grundprospekt daterat 13 juni 2018;
- Bolagets allmänna villkor daterade 31 maj 2017;
- Bolagets slutliga villkor för lån 109 daterat 7 maj 2018;
- Bolagets slutliga villkor för lån 110 daterat 7 maj 2018;
- Bolagets slutliga villkor för lån 111 daterat 25 februari 2019;
- Bolagets slutliga villkor för lån 112 daterat 25 februari 2019; samt
- Detta Grundprospekt, inklusive eventuella tillägg till Grundprospekt.