

ICA Gruppen AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 115 under ICA Gruppen AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor daterade den 31 maj 2017 för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt offentliggjort den 11 juni 2020 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt ("**Grundprospektet**") som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("**Prospektförordningen**"). Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Fullständig information om ICA Gruppen och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, dess tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i MTN bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet finns att tillgå på Bolagets webbadress www.icagruppen.se. En sammanfattning av den enskilda emission av MTN genom vilken lån upptas finns bifogad till dessa Slutliga Villkor.

ALLMÄNT

- | | | |
|-----|---|--------------------------------|
| 1. | Lånenummer: | 115 |
| | (i) Tranchbenämning | 1 |
| 2. | Totalt Nominellt Belopp: | |
| | (i) för Lånet: | SEK 1 000 000 000 |
| | (ii) för denna tranch: | SEK 1 000 000 000 |
| 3. | Pris per MTN: | 100,394 % av Nominellt Belopp |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Nominellt Belopp per MTN: | SEK 2 000 000 |
| 6. | Lånedatum: | 25 mars 2021 |
| 7. | Startdag för ränteberäkning (om annan än Lånedatum): | Lånedatum |
| 8. | Likviddatum: | 25 mars 2021 |
| 9. | Återbetalningsdag: | 25 mars 2024 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Rörlig Ränta (FRN) |
| 11. | Belopp på vilket ränta ska beräknas: | Nominellt Belopp |
| 12. | Användning av tillförda medel: | I enlighet med Grundprospektet |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | | |
|-----|----------------------------|--|
| 13. | Fast Ränta: | Ej tillämpligt |
| 14. | Rörlig Ränta (FRN): | Tillämpligt |
| | (i) Räntebas: | 3-månader STIBOR |
| | (ii) Räntebasmarginal: | + 0,50 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp |
| | (iii) Räntebestämningdag: | 2 Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den 23 mars 2021 |



- | | |
|--------------------------|--|
| (iv) Ränkteperiod: | Tiden från den 25 mars 2021 till och med den 25 juni 2021 (den första Ränkteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 3 månader med slutdag på en Ränkteförfallodag |
| (v) Ränkteförfallodagar: | Den 25 mars, den 25 juni, den 25 september och den 25 december varje år, första gången den 25 juni 2021 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränkteförfallodag anses närmaste påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränkteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag |
| (vi) Riskfaktorer: | I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med rörlig ränta (FRN)" i Grundprospektet |
| 15. Nollkupong: | Tillämpligt/Ej tillämpligt |

ÅTERBETALNING

- | | |
|---|---------------------------|
| 16. Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen: | 100 % av Nominellt Belopp |
| 17. MTN med frivilliga förtida återbetalningsmöjligheter för Bolaget före Återbetalningsdagen: | Ej tillämpligt |

ÖVRIGT

- | | |
|--|---|
| 18. Upptagande till handel på Reglerad Marknad: | Tillämpligt |
| (i) Reglerad Marknad: | Nasdaq Stockholm |
| (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: | SEK 80 625 |
| (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: | 500 |
| (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: | På eller omkring Lånedatum |
| (v) Reglerade Marknader eller motsvarande marknader enligt vad emittenten känner till värdepapper i samma klass som de värdepapper som erbjuds eller som ska tas upp till handel redan finns upptagna till handel: | Nasdaq Stockholm |
| (vi) Företag som gjort fast åtagande om att agera mellanhänder vid sekundär handel: | Ej tillämpligt |
| 19. Intressen: | Ej tillämpligt |
| 20. Kreditbetyg för Lån: | Ej tillämpligt |
| 21. Beslut till grund för upprättandet av emissionen: | I enlighet med Grundprospektet |
| 22. Information från tredje man: | Ej tillämpligt |
| 23. Utgivande Institut: | Svenska Handelsbanken AB (publ), Nordea Bank Abp och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial |



- | | | |
|-----|--|--|
| 24. | Administrerande Institut: | Svenska Handelsbanken AB (publ) |
| 25. | Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet: | Ej tillämpligt |
| 26. | Användning av nettobelopp: | Allmän finansiering av verksamhet |
| 27. | Uppskattat tillfört nettobelopp: | SEK 1 003 340 000 minus transaktionskostnader och avgifter |
| 28. | ISIN: | SE0013882909 |

Bolaget bekräftar att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den 18 mars 2021

ICA GRUPPEN AB (publ)



ICA

GRUPPEN

PROSPEKTSAMMANFATTNING – LÅN 115

INLEDNING OCH VARNINGAR

Denna sammanfattning utgör en prospektsammanfattning i enlighet med artikel 7 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") av grundprospektet upprättat av ICA Gruppen Aktiebolag (publ), org.nr 556048-2837 ("ICA Gruppen" eller "Bolaget" eller, tillsammans med Bolagets dotterbolag, "Koncernen") jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt ("Grundprospektet") samt tillämpliga Slutliga Villkor, relaterat till obligationer i Svenska Kronor eller Euro med varierande löptider, dock lägst ett år, s.k. Medium Term Notes ("MTN" och "MTN-programmet"). ICA Gruppens LEI-beteckning är 549300ZEFN8VKPK91111 och registrerade adress är Box 4075, 169 04 Solna. ICA Gruppens telefonnummer är 08-56 15 00 00 och har hemsidan www.icagruppen.se. Bolagets MTN enligt ovan Slutliga Villkor har ISIN: SE0013882909.

Grundprospektet har godkänts av Finansinspektionen den 11 juni 2020. Finansinspektionen är behörig myndighet enligt Prospektförordningen och har adressen Brunnsgratan 3, Box 7821, 103 97 Stockholm, och telefonnummer 08-408 980 00. Finansinspektionens hemsida är www.fi.se.

Denna sammanfattning ska läsas som en introduktion till Grundprospektet. Varje beslut om att investera i MTN bör baseras på en bedömning av hela Grundprospektet från investerarens sida, jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt samt tillämpliga Slutliga Villkor. En investerare i MTN kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om talan väcks i domstol angående informationen i detta Grundprospekt kan den investerare som är kärande bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar åläggs endast de personer som har lagt fram sammanfattningen inklusive en översättning därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i MTN.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittenten av värdepapperen?

Bolagsform etc.

ICA Gruppen Aktiebolag (publ) är ett svenskt offentligt aktiebolag vars verksamhet bedrivs enligt aktiebolagslagen (2005:551) och svensk rätt. Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är ICA Gruppen Aktiebolag (publ) med organisationsnummer 556048-2837 och LEI-beteckning 549300ZEFN8VKPK91111. Bolaget bildades och har sin hemvist i Sverige och styrelsen har sitt säte i Solna.

Huvudsaklig verksamhet

ICA Gruppens huvudsakliga affärsverksamhet är dagligvaruhandel i Sverige och Baltikum. Runt huvudverksamheten har ICA Gruppen byggt upp olika verksamheter såsom Apotek Hjärtat som driver apoteksverksamhet på den svenska apoteksmarknaden,

| | |
|-----------------------------------|--|
| | ICA Fastigheter som äger och förvaltar fastigheter i Sverige samt ICA Banken som erbjuder finansiella tjänster till svenska kunder. |
| Större aktieägare | <p>Per datumet för Grundprospektet är de tre största aktieägarna ICA-handlarnas Förbund, BlackRock och Vanguard. ICA-handlarnas Förbund äger 54,0 procent av aktiekapital. BlackRock och Vanguard äger 1,9 procent respektive 1,2 procent av aktiekapital och röster. Resterande 42,9 procent ägs av institutionella investerare och privatpersoner i Sverige och utomlands.</p> <p>Styrelsen i ICA Gruppen känner inte till några aktieägaravtal, aktieägarföreningar, andra överenskommelser eller liknande mellan Bolagets aktieägare som syftar till att utöva gemensamt inflytande över Bolaget eller liknande arrangemang som skulle kunna leda till att kontrollen över Bolaget förändras.</p> |
| Administrerande direktörer | <p>ICA Gruppens styrelse består av ordföranden Claes-Göran Sylvén och styrelsemedlemmarna Cecilia Daun Wennborg, Lennart Evrell, Andrea Gisle Joosen, Fredrik Hägglund, Jeanette Jäger, Magnus Moberg, Fredrik Persson, Bo Sandström, Anette Wiotti, Magnus Rehn och Jonathon Clarke.</p> <p>ICA Gruppens koncernledning består av Per Strömberg (VD), Anders Svensson (Vice VD), Sven Lindskog (Finansdirektör), Petra Albuschus (HR-direktör), Lena Boberg (VD för ICA Fastigheter), Anders Bärlund (Direktör Strategi & Affärsutveckling), Marie Halling (Verkställande direktör för ICA Banken), Kerstin Lindvall (Direktör Corporate Responsibility), Maria Lundberg (IT-direktör), Anders Nyberg (VD för Apotek Hjärtat), Björn Olsson (Kommunikationsdirektör) och Edgar Sesemann (VD för Rimi Baltic).</p> |
| Revisorer | KPMG AB är Bolagets revisor och har varit Bolagets revisor för räkenskapsåren 2018 och 2019. Thomas Forslund har varit huvudansvarig revisor för räkenskapsåret 2018 och ersattes av Helena Arvidsson Älgne som är huvudansvarig revisor sedan december 2019. KPMG AB och Helena Arvidsson Älgne har kontorsadress: KPMG AB, Evenemangsgatan 17, Box 3018, 169 03 Solna. |

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Resultaträkning (Koncern)

| | Årsredovisning 2019 1 januari 2019– 31 december 2019 (reviderad) | Årsredovisning 2018 1 januari 2018– 31 december 2018 (reviderad) | Delårsrapport 1 januari 2020– 31 december 2020 (oreviderad) |
|-----------------|---|---|--|
| (MSEK) | | | |
| Nettoomsättning | 119 295 | 115 354 | 126 283 |
| Rörelseresultat | 4 934 | 4 498 | 5 774 |

Balance sheet (Group)

| | Årsredovisning 2019 31 december 2019 (reviderad) | Årsredovisning 2018 31 december 2018 (reviderad) | Delårsrapport 31 december 2020 (oreviderad) |
|---------------|--|--|---|
| (MSEK) | | | |
| Nettoskuld | -20 117 | -5 079 | -19 901 |

Cash flow statement (Group)

| | Årsredovisning 2019 1 januari 2019– 31 december 2019 (reviderad) | Årsredovisning 2018 1 januari 2018– 31 december 2018 (reviderad) | Delårsrapport 1 januari 2020– 31 december 2020 (oreviderad) |
|---------------|---|---|--|
| (MSEK) | | | |



| | | | |
|---|--------|--------|--------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | 9 748 | 6 802 | 11 641 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten | -6 895 | -4 512 | -4 911 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten | -2 900 | -3 593 | -5 309 |

Specifika nyckelrisker för emittenten

Risker

Risker relaterade till distribution och logistik. Effektiv logistik är en väsentlig del av Koncernens framgång. Logistikerna är beroende av ett stort antal processer, system, leverantörer och andra interna och externa parter. För det faller att någon väsentlig leverantör, transportör, lagerhållare eller annan part involverad i leveranskedjan skulle strejka, gå i konkurs, eller på annat sätt sluta uppfylla sina förpliktelser, finns det en risk att ICA Sverige saknar möjlighet att leverera vissa varor under perioden till dess att parten bytts ut, och att detta får en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och särskilt nettoomsättningen. För det faller att ett eller flera centrallager skulle förstöras eller bli obrukbara, exempelvis genom eldsvåda, naturkatastrof eller annan plötslig och oförutsedd händelse, finns det en risk att ICA Sverige saknar möjligheter att leverera varor under perioden till dess att ersättningslokaler till centrallagren har kunnat tas i drift. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kopplade till distribution och logistik kan få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet och resultat.

Risker relaterade till refinansiering och ränterisk. Bolagets verksamhet finansieras delvis genom lån från externa långgivare. Om det råder en oro på kapital- och kreditmarknaderna när Koncernen önskar refinansiera extern långgivning finns det en risk att sådan refinansiering försvåras eller omöjliggörs. Koncernen är exponerad mot ränterisk genom lån, derivat, finansiella tillgångar och utnyttjade räntebärande kreditfaciliteter. Utöver storleken på de räntebärande skulderna, påverkas räntekostnaderna främst av nivån på aktuella marknadsräntor och kreditinstitutens marginaler samt av den strategi som Koncernen väljer avseende bindningstiden på räntorna. Givet Koncernens låneskuld och räntebindningstid per 31 december 2019 skulle en ökning av ränteläget med en (1) procentenhet resultera i en ökning av Koncernens räntekostnader med ungefär 8 miljoner kronor. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kopplade till refinansiering och ränterisk kan få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens räntekostnader och finansiella ställning.

Risker relaterade till konkurrensrättsliga frågor och myndighetsprövningar. Konkurrensmyndigheter i de länder där Koncernen är verksam har generellt sett de senaste åren haft fokus på livsmedelsbranschen och detaljhandeln. Den svenska konkurrensmyndigheten Konkurrensverket har på eget initiativ tidigare genomfört en granskning avseende ICA Sveriges affärsrelation med ICA-handlarna. Granskningen resulterade inte i någon åtgärd från Konkurrensverket. Oberoende av detta, finns det alltid en risk att det utförs nya granskningar framöver och det kan inte uteslutas att Konkurrensverket då vidtar åtgärder mot Koncernen. Koncernen överväger från tid till annan olika förvärv, samgåenden och samarbeten som förutsätter godkännanden från konkurrensmyndigheter i berörda jurisdiktioner. För det fall att sådana godkännanden inte lämnas, eller endast lämnas förutsatt att Koncernen genomför förändringar som Koncernen inte är villig att genomföra, kan Koncernens expansion och utveckling i övrigt hämmas. Vid förvärv, samgåenden och samarbeten föreligger dessutom alltid en risk för att önskade fördelar eller synergier aldrig uppnås. Misslyckad integrering av externa verksamheter och medarbetare riskerar dessutom att leda till ökade kostnader som inte tagits i beaktning innan förvärvet, samgåendet eller samarbetets genomförande. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kopplade till

konkurrensrättsliga frågor och myndighetsprövningar kan få en negativ inverkan på Koncernens verksamhet och finansiella ställning.

Risker relaterade till klimatförändringar. ICA Gruppens största klimatpåverkan är främst kopplat till varutransporter och köldmedier som används i exempelvis kyl- och frysutrusning. Nya förordningar, lagar och föreskrifter har och kommer framöver att utfärdas, vilket i sin tur kommer att påverka Koncernens verksamhet och ekonomiska resultat. Alla godstransporter på vägarna ska senast 2030 vara fossilfria. Trots att utvecklingen inom förnybart bränsle går framåt innebär strategin en omställning för verksamheten som medför ökade kostnader för Koncernen. ICA Sverige, Apotek Hjärtat och Rimi Baltic är i hög grad beroende av låga kostnader för varutransporter till butikerna/apoteken inom dessa verksamhetsgrenar. Uteblivna transporter kan medföra en brist på varor och produkter där konsumenten i stället väljer att handla hos en konkurrent verksam på samma marknad som ICA Gruppens koncernbolag. Högre transportkostnader riskerar att försämra Koncernens resultat i den mån det leder till försämrade lönsamhet i butiksledet. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kopplade till klimatförändringar kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens kostnader och vinstmarginal.

Risker relaterade till konkurrensen. Koncernens olika marknader och produkter är starkt konkurrensutsatta. Koncernens och Koncernföretagens försäljning av mat och relaterade produkter på nätet har de senaste åren ökat kraftigt och Koncernen investerar för närvarande stora belopp i e-handelskanalen. En lägre tillväxt online än förväntat eller störningar vid uppstart av lager och e-handelsplattform kan få en negativ påverkan på Koncernen. En kraftigt ökad e-handelsandel i marknaden kan även negativt påverka försäljningen i Koncernens fysiska butiksnätverk, vilket kan leda till lägre lönsamhet och värdeminskning för Koncernens fastighetsportfölj. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kopplade till konkurrens kan få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens försäljning och resultat.

Risker relaterade till varumärken. Koncernföretagens anseende och varumärken är centralt för respektive bolagsverksamhet och intjäningsförmåga. I det fall ICA:s egna märkesvaror eller varor från andra leverantörer än ICA visar sig vara hälsofarliga eller på annat sätt undermåliga och som saluförs i butik, bank eller apotek, om ICA inte i tillräcklig utsträckning kontrollerar varor från andra leverantörer, eller om ICA Gruppen inte vidtar andra adekvata åtgärder gällande sådana omständigheter eller förhållanden, kan förtroendet för ICA Gruppen och dess varumärken skadas. Kundmedvetenheten avseende klimat, ursprung, etiska ställningstaganden och personlig hälsa leder till förändrade köpbeteenden som ICA Gruppen måste anpassa sig till. Om ICA Gruppen inte har samhällets förtroende för sitt hållbarhetsarbete till följd av brister avseende hantering av varor, tvivelaktiga arbetsförhållanden hos leverantörer eller andra samarbetsparter eller om ICA Gruppen inte åtgärdar brister gällande sådana omständigheter eller förhållanden kan förtroendet för ICA Gruppen och dess varumärken skadas. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kopplade till varumärken kan få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens ekonomiskt resultat och verksamhet.

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERN

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Värdepappren

MTN är kontoförda, ensidiga skuldförbindelser med en löptid om lägst ett år som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och som utgör del av Lån som utgivits av Bolaget under MTN-programmet. MTN emitteras i dematerialiserad kontoförd form och ansluts till Euroclear Swedens kontobaserade system. Svensk rätt ska tillämpas på

| | |
|--|---|
| | <p>Lånevillkoren. Lånevillkoren innehåller inga inskränkningar avseende MTN:s fria överlåtbarhet.</p> <p>MTN emitteras utan säkerhet. Den medför rätt till betalning jämsides (<i>pari passu</i>) med Bolagets övriga, existerande eller framtida icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.</p> <p>MTN medför rätt till betalning på Återbetalningsdagen med det belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen.</p> <p>Allmänt</p> <p>Lånenummer: 115</p> <p>Nominellt Belopp per MTN: SEK 2 000 000</p> <p>Valuta: SEK</p> <p>ISIN: SE0013882909</p> <p>Antal emitterade MTN: 500</p> <p>Återbetalningsdagen: 25 mars 2024</p> <p>Ränta</p> <p>Rörlig Ränta</p> <p>(i) Räntebas: 3-månader STIBOR</p> <p>(ii) Räntebasmarginal: + 0,50 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp</p> <p>(iii) Ränteförfalldag(ar): Den 25 mars, den 25 juni, den 25 september och den 25 december varje år, första gången den 25 juni 2021 och sista gången på Återbetalningsdagen, dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfalldag anses närmaste påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfalldagen ska anses vara föregående Bankdag</p> |
| <i>Var kommer värdepapperen att handlas?</i> | |
| Upptagande till handel | Emitterade MTN kommer upptas till handel på den reglerade marknaden vid Nasdaq Stockholm. |
| <i>Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?</i> | |
| Risker | <p>Fordringshavare har ingen säkerhet i Koncernens tillgångar och MTN är strukturellt efterställda borgenärer till Koncernen. Innehavare av MTN har ingen säkerhet i Bolaget och dess tillgångar och kommer i händelse av Bolagets obestånd att vara en oprioriterad borgenär. De övriga Koncernföretagen är självständiga juridiska personer och har inte ställt någon borgen, säkerhet eller liknande för Bolagets skyldighet att betala förfallna belopp och uppfylla andra förpliktelser enligt relevanta Lånevillkor. Fordringshavare har därför ingen rätt att rikta krav i anledning av relevanta Lånevillkor mot övriga Koncernföretag. Om Bolaget upptar annan skuld som är säkerställd kan det ha en negativ påverkan på marknadsvärdet för av Bolaget utgivna MTN. ICA Gruppens samlade bedömning</p> |

är att ovan beskrivna risker kan få en väsentlig negativ inverkan för en investering i MTN.

Valutarisk. Bolaget kan emittera MTN denominerade i SEK eller EUR. Emission av MTN i viss valuta medför vissa risker kopplade till valutaomräkning om valutan avviker från den valuta vari investerarens finansiella verksamhet främst bedrivs. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kan få en negativ inverkan för en investering i MTN.

Risker förenade med ”referensräntor”. Benchmarkförordningen trädde i kraft den 1 januari 2018 och reglerar tillhandahållandet av referensräntor (såsom LIBOR, EURIBOR och STIBOR) och hur referensräntor bestäms. Benchmarkförordningens effekter kan ännu inte bedömas fullt ut. Det föreligger en risk att Benchmarkförordningen och anpassningen till denna, till exempel genom framtida överlåtelser av administrationen av STIBOR, kan komma att påverka en referensränta som tillämpas på MTN utgivna med rörlig ränta. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kan få en negativ inverkan för en investering i MTN.

Kreditrisk. Investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är beroende av Bolagets möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av hur Koncernens verksamhet och finansiella ställning utvecklas. Det finns en risk att försämringar i dessa avseenden även innebär att marknadsvärdet av MTN sjunker. En annan aspekt på kreditrisken är att en försämrade finansiell ställning kan medföra att Bolagets kreditvärdighet minskar och Bolagets möjligheter till skuldfinansiering försämras, vilket kan påverka Bolagets möjligheter att uppfylla sina åtaganden under Lånevillkoren. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kan få en negativ inverkan för en investering i MTN.

NYCKELINFORMATION OM UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD

På vilka villkor och enligt vilken tidplan kan jag investera i detta värdepapper?

Bakgrund

ICA Gruppen har upprättat Grundprospektet för att möjliggöra emissioner under MTN-programmet samt möjliggöra upptagande av MTN till handel på en reglerad marknad.

Varför upprättas detta prospekt?

Användning av och uppskattat nettobelopp

Användningen av tillförda medel från de MTN som kommer att utges är att finansiera den verksamhet som ICA Gruppen bedriver. Uppskattat tillfört nettobelopp uppgår till SEK 1 003 340 000 minus transaktionskostnader och avgifter.

Väsentliga intressekonflikter

Emissionsinstitut och dess närstående har och kan komma att ha andra relationer till Bolaget än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla andra finansieringstjänster än MTN-programmet. Det kan därför inte garanteras att intressekonflikter inte kommer att uppstå i framtiden. Utöver ovanstående har, såvitt Bolaget känner till, ingen person som är inblandad i utgivandet av Lånet något intresse som är relevant för Lånet eller står i intressekonflikt av något slag.

Verification

Transaction 09222115557443817345

Document

**SLUTLIGA VILLKOR inkl SF_ICA-Gruppen lån 115 [FRN]
(signingversion)**

Main document

9 pages

Initiated on 2021-03-18 10:41:54 CET (+0100) by Arzina

Shamji-Blomqvist (AS)

Finalised on 2021-03-18 11:00:19 CET (+0100)

Signing parties

Arzina Shamji-Blomqvist (AS)

ICA Gruppen AB

arzina.shamji-blomqvist@ica.se

+46722405753

Signed 2021-03-18 10:41:55 CET (+0100)

Cecilia Björklöf Pedersen (CBP)

Identified by Swedish BankID as "Anne C Cecilia Björklöf Pedersen"

ICAGRUPPEN AB

ID number [REDACTED]

cecilia.bjorklof.pedersen@ica.se

Signed 2021-03-18 10:45:52 CET (+0100)

Sven Lindskog (SL)

Identified by Swedish BankID as "Sven Håkan Lindskog"

ICAGRUPPEN AB

ID number [REDACTED]

sven.lindskog@ica.se

Signed 2021-03-18 11:00:19 CET (+0100)

This verification was issued by Scrive. Information in italics has been safely verified by Scrive. For more information/evidence about this document see the concealed attachments. Use a PDF-reader such as Adobe Reader that can show concealed attachments to view the attachments. Please observe that if the document is printed, the integrity of such printed copy cannot be verified as per the below and that a basic print-out lacks the contents of the concealed attachments. The digital signature (electronic seal) ensures that the integrity of this document, including the concealed attachments, can be proven mathematically and independently of Scrive. For your convenience Scrive also provides a service that enables you to automatically verify the document's integrity at: <https://scrive.com/verify>

