



ICA
GRUPPEN

Delårsrapport Q1 2020

Press- och analytikerpresentation

29 april 2020

Per Strömberg, VD
Sven Lindskog, CFO

I korthet

Stark försäljningstillväxt i butiker och online

Ökat rörelseresultat i alla segment utom ICA Banken

Omfattande aktivitet för att stödja och underlätta under covid-19-pandemin



Starkt kvartal präglat av covid-19

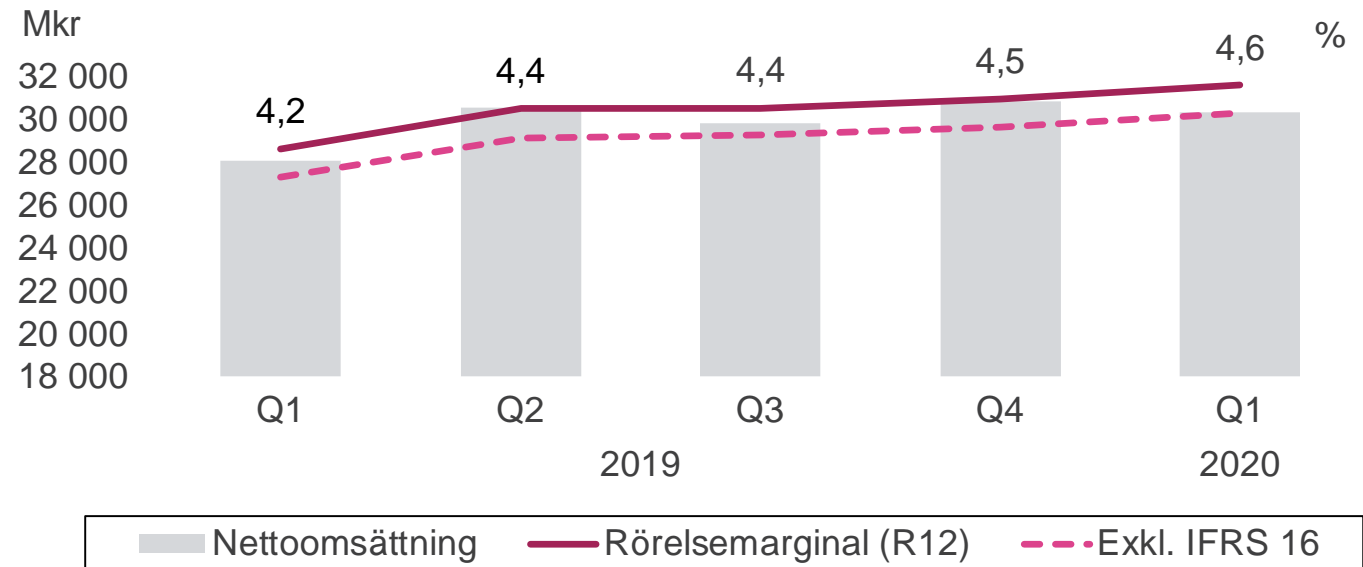
- Försäljningstillväxt i lokal valuta 8,5%, (inklusive justering Hemtex)
- Effekt från skottdagen 0,7%, effekt från covid-19, +2,9%
- Tillväxt rörelseresultatet +14,4% (inklusive justering Hemtex)
- Påverkan från covid-19 ca +50 Mkr

Händelser efter kvartalets utgång

- ICA Fastigheter förvärvar logistikfastighet i Västerås för netto 1 Mdr kr
- ICA Gruppens årsstämma godkänner styrelsens ändrade utdelningsförslag om 6 kr/aktie. Avsikt att kalla till extra bolagsstämma i höst för beslut om en andra utdelning om 6 kr/aktie
- Anna Nyberg rekryterad som ny Vd för ICA Fastigheter och tillträder den 17 augusti

Mkr	Q1 2020	Q1 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	30 366	28 098	8,1
Rörelseresultat	1 310	1 125	16,5
Rörelsemarginal	4,3%	4,0%	0,3 pp

Nettoomsättning och rörelsemarginal R12



Rörelseresultat avser "Rörelseresultat före jämförelsestörande poster" på alla sidor i denna presentation. Från och med 1 januari 2019 rapporterar ICA Gruppen enligt IFRS 16. .

Butiksnätsstrukturen påverkade bunkringsförsäljningen till följd av covid-19

Butiksförsäljning och marknad i Q1

Försäljningstillväxt i ICA-butikerna
+8,2%, jämförbara butiker +8,0%

- Högre snittköp i mars
- Ökad antal kunder på grund av skottdagen

Pris- och kalendereffekt +3,7%
(pris +2,6%, kalender +1,0%)

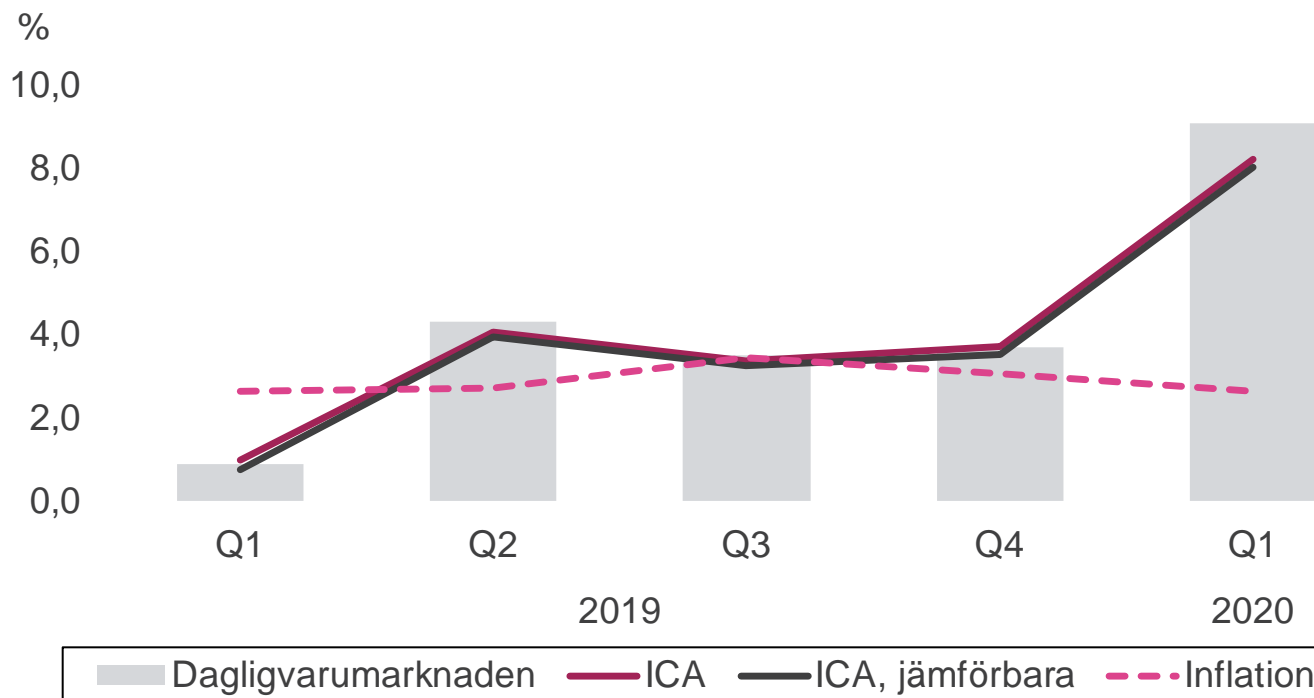
Marknadstillväxt enligt DVI* +9,1%

Tillväxt ICA Online +34%

Marknadstillväxt online enligt DVI* +27%

Etableringar Q1: 3 nya butiker

Utveckling försäljning ICA-butiker i Sverige



*DVI=Dagligvarubutiksindex som inkluderar livsmedelsförsäljning i butik och online

Olika effekter av covid-19 i de baltiska länderna

Butiksförsäljning och marknad Q1

Rimi butiksförsäljning +6,1%, jämförbara butiker +4,2%. Ökat snittköp men lägre antal kunder i mars

Försäljning jämförbara:

- Estland +1,5%
- Lettland +3,9%
- Litauen +7,8%

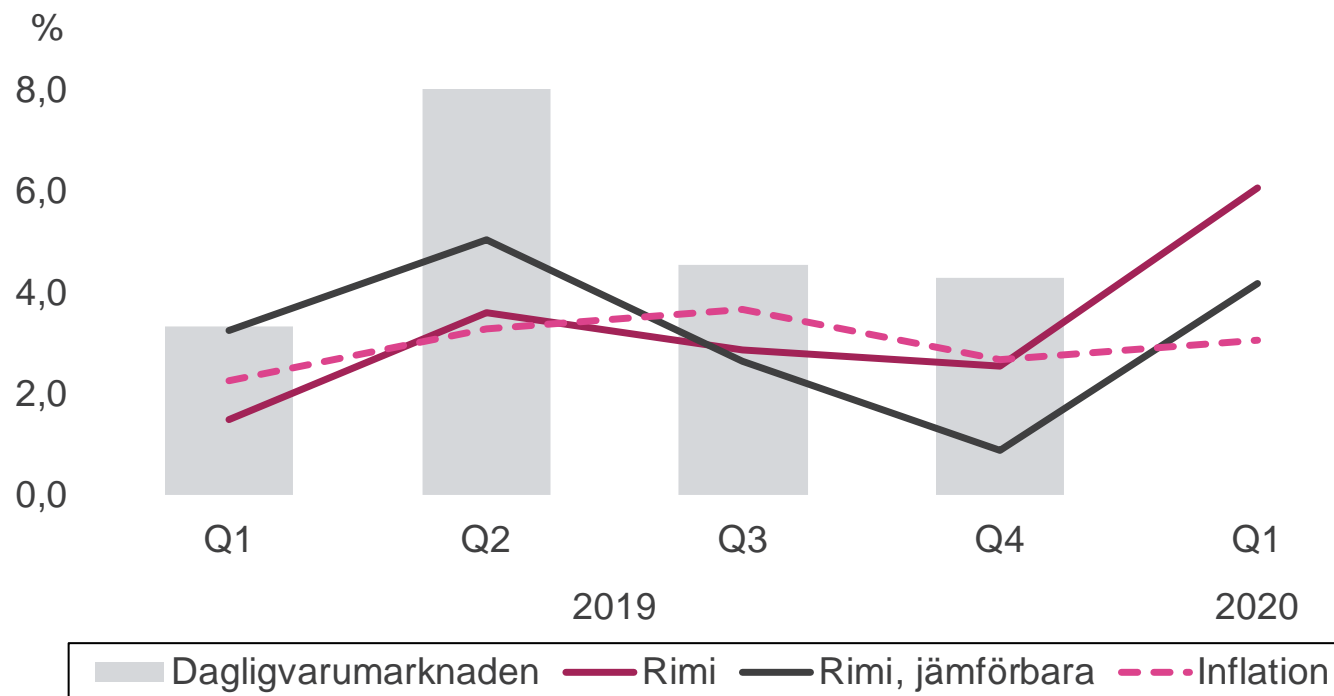
Marknadstillväxt +3,1%

- Estland +1,2%
- Lettland +3,1%
- Litauen +4,1%

Hög efterfrågan på e-handeln i mars. Lansering av e-handel i Litauen i mars och Estland i april

Etableringar Q1: 2 nya butiker

Utveckling butiksförsäljning Rimi Baltic



Försäljningstillväxt i linje med marknaden

Apoteksförsäljning och marknad i Q1

Apotek Hjärtat försäljningstillväxt +11,4%

- Förskrivet +11,7%
- OTC +12,1%
- Handelsvaror +9,5%

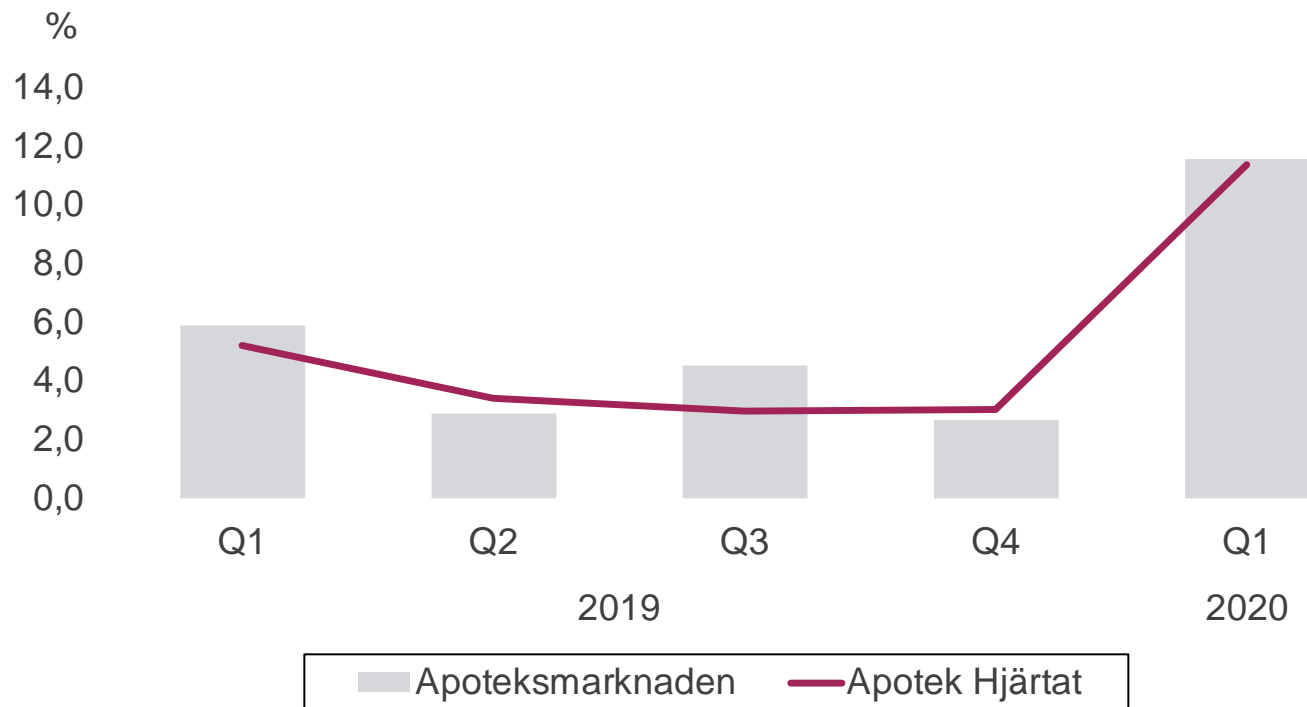
Marknadstillväxt +11,6%

- Förskrivet +10,6%
- OTC +16,3%
- Handelsvaror +13,3%

Stark tillväxt i e-handeln för Apotek Hjärtat, +53%, marknadstillväxt +48%

Nytableringar i Q1: 1 nytt apotek

Utveckling apoteksförsäljning Apotek Hjärtat



Highlights

Vidtagna åtgärder för att skydda medarbetare och kunder i butik och apotek

- Trygghet och välmående för medarbetare och kunder är högsta prioritet
- Många åtgärder i butik och apotek för att förhindra spridning av covid-19
 - Plexiglasskydd vid kassor
 - Avståndsmarkeringar i golvet
 - Ökad städning i butiksmiljö
 - Handsprit placerad i butik
- Tidsfönster och kapacitet i e-handeln reserverade enbart för riskgrupper
- Kontorspersonal uppmanade att jobba hemifrån



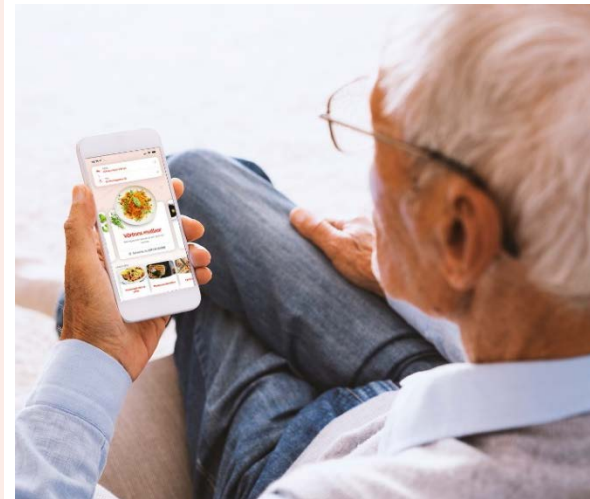
Initiativ för att underlätta i samhället pga covid-19-situationen

Sverige

- Samarbete mellan ICA, Apotek Hjärtat och Röda Korset
- ICA underlättar för små leverantörer att sälja produkter till ICA-butiker
- Måltidsappen ICA Pronto underlättar för riskgrupper att handla
- Mängder av initiativ från ICA-handlarna

Baltikum


- Lansering av e-handel tidigare lagd
- Matpaket till utryckningspersonal



Nytt koncernmål

– Klimat bortom neutralitet

- **ICA ska nå minst netto noll klimat-påverkan i den egna verksamheten 2030**
 - Fortsatt minska kvarvarande klimatutsläpp, och investera i att skapa plusposter genom t.ex. produktion av t.ex. förnybar energi
- **ICA vill halvera klimatpåverkan av kundernas livsmedelsinköp 2030**
 - Inspirera och stötta kunder med olika sortimentsförflyttningar, minska matsvinn och förbättra produktionsmetoderna för en lägre miljö- och klimatpåverkan
- **ICAs leverantörer ska anta vetenskapligt baserade klimatmål 2025****
 - Vi tar ansvar för produktionen av varorna butikerna säljer



Utsläpp av växthusgaser jämfört med 2006

-68%

Rullande 12 månader
(Q1 2019- Q1 2020)

** Senast 2025 ska ICA Gruppens leverantörer, motsvarande 70 procent av klimatpåverkan i bakomvarande led ha antagit vetenskapligt baserade klimatmål

Finansiellt

Stor påverkan på volymen från bunkring i mars

Nettoomsättning +8,1%

- Justerat för Hemtex och valuta, +8,5%
- Volym högre i alla segment – men även pris/mix, särskilt i Rimi Baltic

EBIT förbättrat i alla segment utom ICA Banken

- Främst försäljningsvolym
- Investeringar i e-handel och digitalisering fortsätter

Kassaflöde förbättrat tack vare ökad försäljning

Vinst per aktie bättre, i linje med förbättring av EBIT och finansnetto

Mkr	Q1 2020	Q1 2019	Förändr.%
Nettoomsättning	30 366	28 098	8,1
Rörelseresultat	1 310	1 125	16,5
Rörelsemarginal %	4,3%	4,0%	0,3 pp
Kassaflöde ¹	2 009	1 609	24,8
Vinst per aktie (kr)	4,83	4,02	20,1

¹ Kassaflöde från löpande verksamhet exkl. ICA Banken



Rörelseresultat variansanalys Q1 (estimat)

	Mkr
Rörelseresultat Q1 2019	1 125
Volym	240
Marginal	160
Butikskostnader	-69
Övriga kostnader	-165
Förvärvs- och avyttringsrelaterade effekter	20
Rörelseresultat Q1 2020	1 310



Exceptionell påverkan på försäljning, stabila marginaler

Nettoomsättningstillväxt +8,3%

- Pris, ökad volym inom partihandel – främst i mars. Covid-19-effekt 3,0% i Q1
- Skottdagseffekt 0,6% på försäljningstillväxt
- Stark tillväxt online

Stark utveckling av rörelseresultatet, cirka +35 Mkr covid-19-effekt, skottdag +15 Mkr

- + Ökade volymer i försäljningen
- + Ökad effektivitet i logistiken
- + Försäljning av EMV
- Högt tryck på e-handelsverksamheten
- Investering i affärsutveckling och nya kompetenser

Mkr	Q1 2020	Q1 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	21 430	19 793	8,3
Rörelseresultat	916	825	11,0
Rörelsemarginal	4,3%	4,2%	0,1 pp



Omsättningen ökar, stabila marginaler

Försäljningstillväxt +8,6%

- Tillväxt lokal valuta +6,2%
- Covid-19-effekt i mars +1pp
- Skottdagseffekt +1,3%

Något lägre rörelsemarginal, samlad effekt från covid-19 obetydlig

- + Pris- och volymtillväxt
- + Förbättrad EMV-marginal och högre kampanjeffektivitet
- Diverse covid-19-relaterade kostnader
- Butikskostnader – butiksnaätsförändringar och löner
- Annonsering och lansering av e-handel

Mkr	Q1 2020	Q1 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	4 098	3 774	8,6
Rörelseresultat	152	145	5,2
Rörelsemarginal	3,7%	3,8%	-0,1 pp



Betydande effekt från bunkring på grund av covid-19

Försäljningstillväxt +12,5%

- Främst volym. Påverkan från covid-19 +5,7%
- Hög tillväxt i försäljning online, +53%

Rörelseresultat och rörelsemarginal högre. Effekt från covid-19 cirka +35 Mkr

- + Försäljningsvolym
- Logistik och svinn
- Marknadsföring, butiks- och e-handelskostnader
- Min Doktor -9 Mkr effekt på rörelseresultatet

Mkr	Q1 2020	Q1 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	4 087	3 634	12,5
Rörelseresultat	130	96	35,1
Rörelsemarginal	3,2%	2,6%	0,5 pp



Ett starkt kvartal

Nettoomsättningen högre

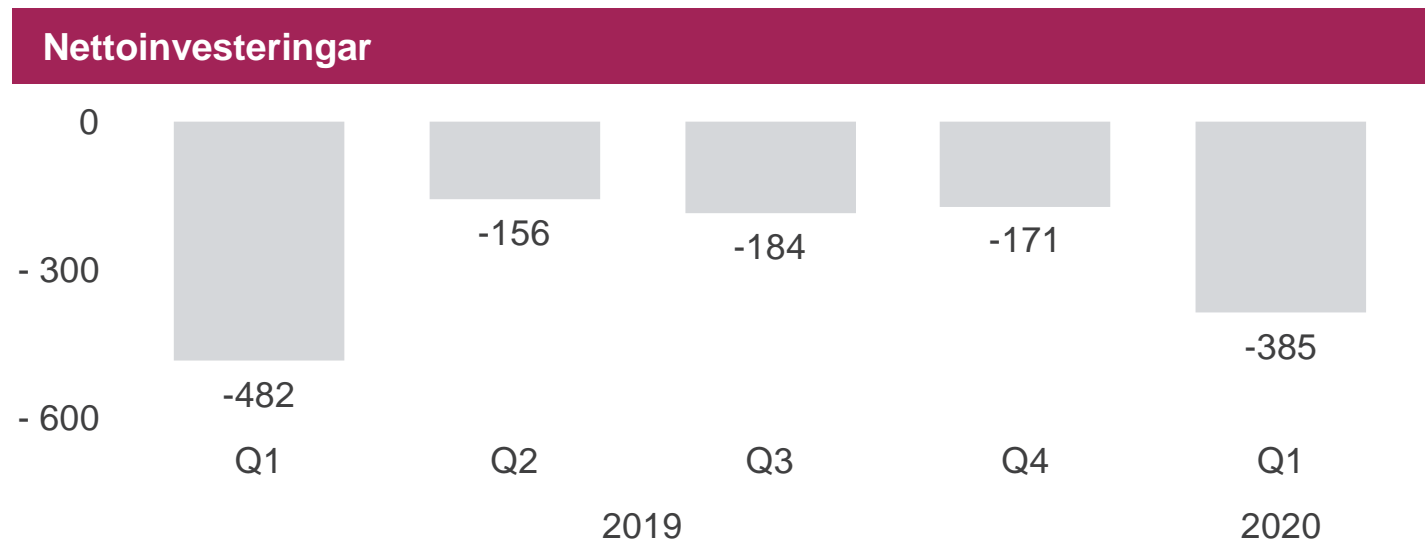
- Främst varierande priseffekter

Förbättrat rörelseresultat

- + Högre hyresintäkter
- + Högre intäkter från joint ventures
- Rörelsekostnader något lägre, främst säsongeffekter och tajming

Påverkan från förvärv av lagerfastighet 2020, +35 Mkr på rörelseresultatet (8 mån)

Mkr	Q1 2020	Q1 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	700	676	3,7
varav ägda fastigheter	276	265	4,3
Direktavkastning	6,9%	6,6%	0,3 pp
Rörelseresultat	142	109	30,1
Rörelsemarginal	20,3%	16,2%	4,1 pp



Ett bra kvartal, men kreditförluster påverkade av covid-19

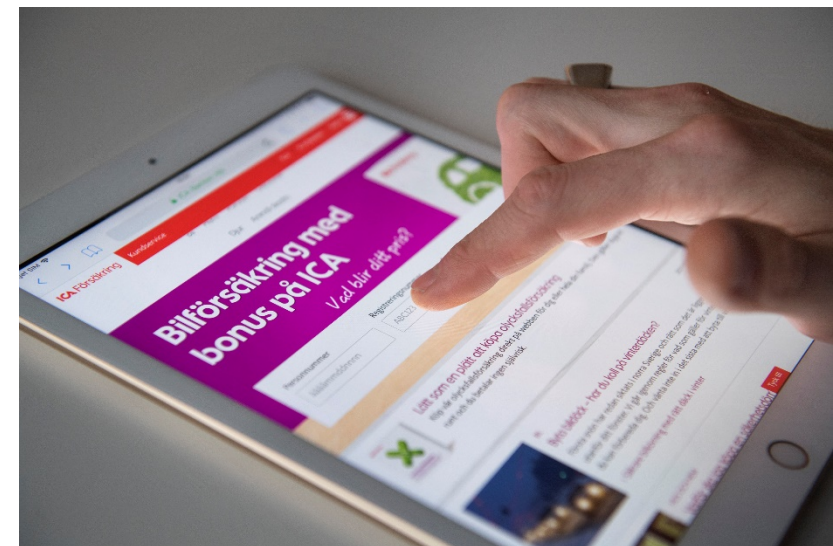
Fortsatt bra tillväxt av intäkter

- Högre reporänta, kundlån
- Fortsatt tillväxt för ICA Försäkring

Betydligt lägre rörelseresultat

- + Volymtillväxt, lån och försäkringar
- + Räntenetto – högre reporänta
- Kreditförluster, effekt pga covid-19 uppgår till -26 Mkr
- ICA Försäkring – f.g år +10 Mkr i engångseffekt från upplösning av skadereserv i ICA Försäkring

Mkr	Q1 2020	Q1 2019	Förändr. %
Intäkter	417	370	12,6
Rörelseresultat	17	39	-56,2
Affärsvolym	48 924	47 645	2,7



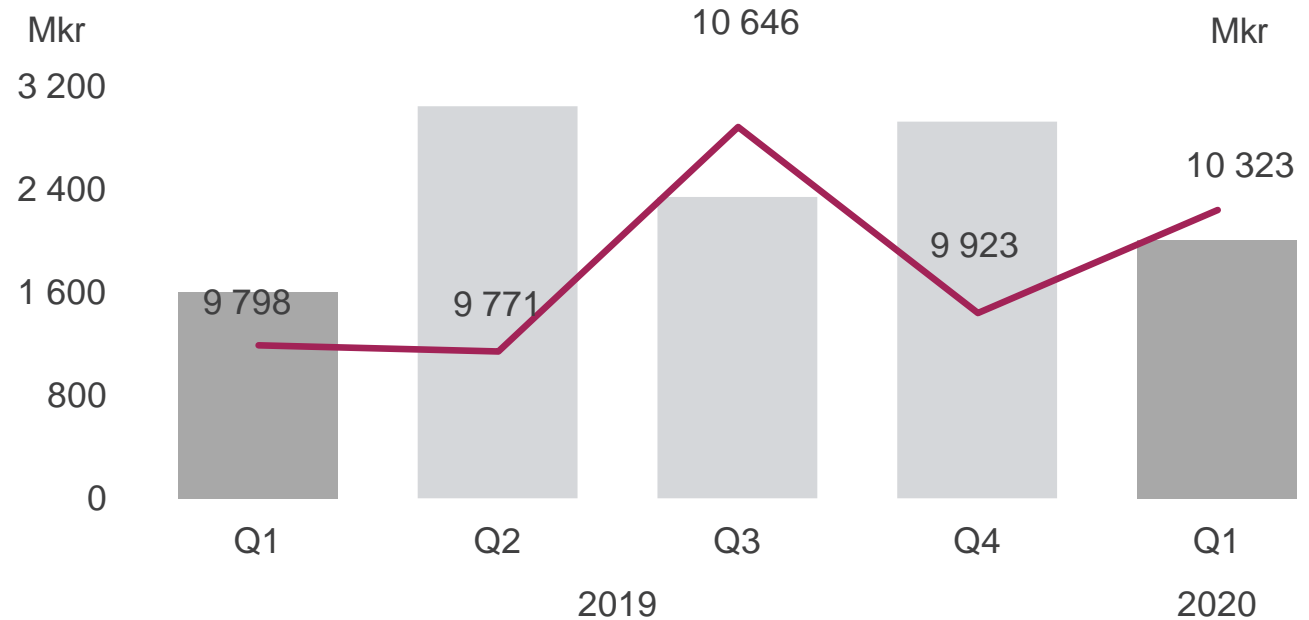
Volymen ökar kassaflödet

Operativt kassaflöde högre än föregående år:

- Positiva volymeffekter
- Betald skatt högre



Kassaflöde



— Kassaflöde från löpande verksamheten, exkl. ICA Banken

Nettoskuld lägre

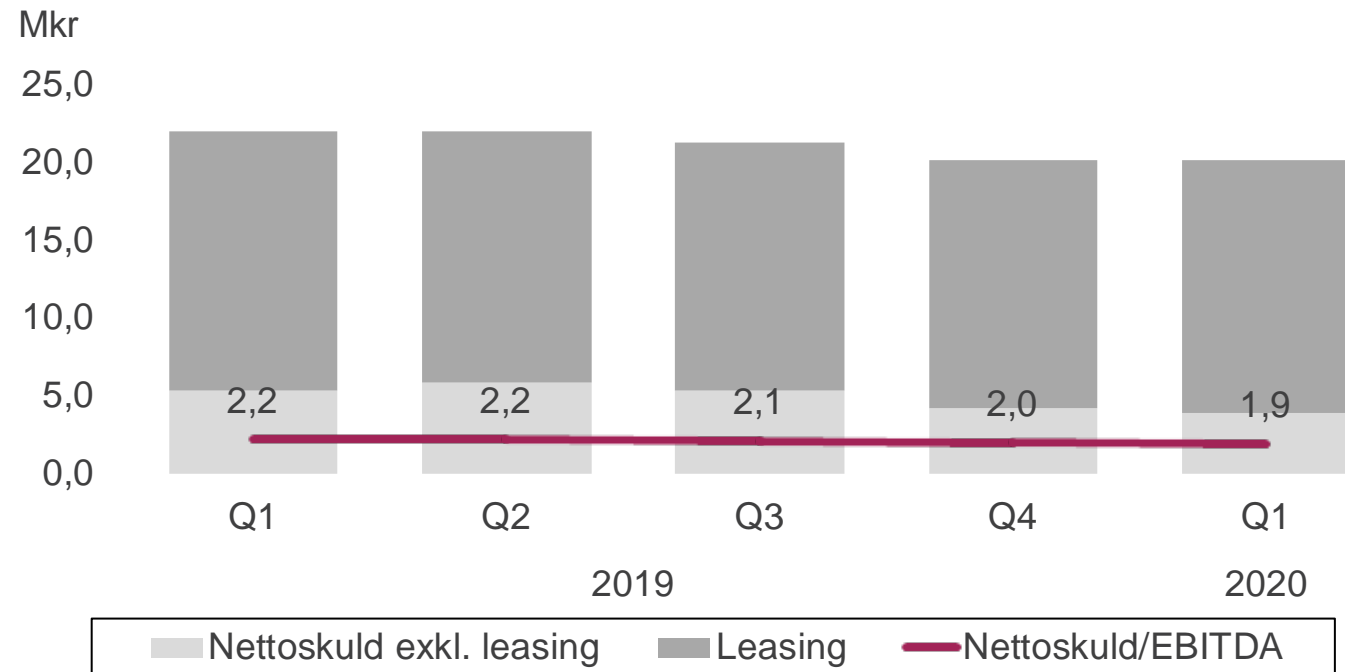
Nettoskuld förbättrat med underliggande kassaflöde

Nettoskuld/EBITDA 1,9x, väsentlig påverkan från rapporteringen enligt IFRS 16

IFRS 16 adderar 16,2 Mdkr till nettoskulden per Q1 2020



Nettoskuld



Långsiktiga finansiella mål

Mål	R12 (31 mars 2020), %	Långsiktiga mål, %
Växa snabbare än marknaden ¹	Sverige ● Baltikum ● Apotek ●	Alla marknader
Rörelseresultat före engångsposter	4,6	4,5
ROCE ²	8,2	7,5
Nettoskuld/EBITDA ³	1,9x	<3,0x
Utdelning ⁴ (% vinsten för 2019)	70	Minst 50

Övergången till IFRS 16 påverkar rörelsemarginalen, ROCE, nettoskuld/EBITDA och utdelningsgraden

¹ Tillväxt baserad på senaste definitiva marknadsdata (Sverige Q1 2020, Baltikum Q4, 2019)

² Exklusive ICA Banken

³ Räntebärande skulder exklusive pensioner och ICA Banken minus likvida medel i relation till EBITDA, rörelseresultat, före av- och nedskrivningar

⁴ Hälften av utdelningen beslutad på årsstämman 21 april 2020, avsikt att kalla till extra bolagsstämma i höst för beslut om en andra utdelning

Framåtblick och summering

Covid-19 påverkan på ICA Gruppens verksamhet i Sverige, Baltikum och apotek

Kortsiktigt och mest intensiva fasen

- Bunkring (mars)
- Karantäneffekter, minskat antal kunder i shoppingcentra, gränshandel och kontorsområden
- Skifte från att äta ute till att äta hemma, dvs högre andel inköp i matbutiker
- Skifte i kanal till online. Nya kundgrupper

Medium och lång sikt

- Olika shoppingmönster – butiksnät/formatmix. Närheten blir allt viktigare
- Resemönster, begränsad semester utomlands
- Makro blir mer utmanande, pris i fokus
- Ökat intresse kring hälsa (Sverige) och lokal färsk mat

Covid-19 och påverkan på ICA Gruppens fastigheter och bank

Fastigheter, Sverige och Baltikum

- Portföljen främst inriktad på matbutiker
- Begränsad exponering mot icke-matverksamheter, mindre än 10% av hyresintäkterna
- Matbutiker i “dåliga” karantänområden kan addera risk
- Även risk i Rimi Baltic för hyresgäster som inte säljer mat. Liten påverkan i Q1 som skulle kunna upprepas

ICA Banken

- Kreditförluster i Q1 baseras på nuvarande kunskap och uppskattning. Aktiviteter på gång för att minska risken
- Affärsvolymen kan påverkas negativt av lägre konsumtion

Framåtblick



ICA Sverige

- Inga betydande bunkringseffekter framåt pga covid-19
- Fortsatt uppstart av e-handelslager och etablering av e-handelslager
- Fortsatta investeringar i digitalisering och affärsutveckling
- 8-10 nya butiker 2020 med fokus på storstäder

Rimi Baltic

- Omvända effekter från bunkring förväntas
- Fortsatt kostnadseffektivitet inom distribution och logistik
- Öka kapaciteten inom e-handeln
- Utöka sortiment av convenience
- Investera i förberedelser inför Lids etablering
- 16-18 nya butiker under 2020

Apotek Hjärtat

- Omvända effekter från bunkring förväntas
- Prioritera hantering av ökade volymer online och öka effektiviteten
- Min Doktors digital besök förväntas öka och fysiska besök minskar pga covid-19
- 6-8 nya apotek 2020

ICA Fastigheter

- Fortsätta utveckla strategiska mark- och fastighetsförvärv i tidiga skeden
- Covid-19-risk relaterad till hyresgäster som ej säljer mat

ICA Banken

- Etablering av nytt hypoteksbolag
 - Kortsiktig negativ påverkan på bolåneprovisionerna under övergångsperiod
- Ökad reporänta positivt för 2020

ICA Gruppen

- Uppskattning av koncerngemensamma kostnader, 450 Mkr på helåret
- Capex för koncernen 2020 efter förvärv av lagerfastighet, från 4 till 5 Mdr kr

I korthet

Stark försäljningstillväxt i butiker och online

Ökat rörelseresultat i alla segment utom ICA Banken

Omfattande aktivitet för att stödja och underlätta under covid-19-epidemin



Tack!

2020-04-29

Disclaimer

Denna information är sådan information som ICA Gruppen AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning och lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 29 april 2020 klockan 07.00.

Denna presentation innehåller framtidsinriktad information som speglar styrelsens och ledningens nuvarande uppfattning avseende vissa framtida händelser och möjligt framtida resultat. Även om styrelsen och ledningen bedömer att dessa förväntningar är rimliga, kan ingen garanti lämnas på att dessa uppgifter kommer att visa sig vara korrekta. Faktiskt framtida utfall kan variera väsentligt jämfört med de i denna presentation lämnade uppgifterna, beroende på bland annat (i) förändrade förutsättningar avseende ekonomi, konjunktur, marknad och konkurrens, (ii) affärs- och verksamhetsplaner, (iii) förändringar i lagkrav och andra politiska åtgärder, (iv) variationer i valutakurser och (v) affärsriskbedömningar.

Denna presentation innebär inte att företaget har åtagit sig att revidera lämnade uppgifter, utöver vad som föranleds av noteringsavtalet med NASDAQ Stockholm, om och när förhållandena förändras jämfört med det datum som denna information lämnades.