



Delårsrapport Q3 2020

Press- och analytikerpresentation

23 oktober 2020

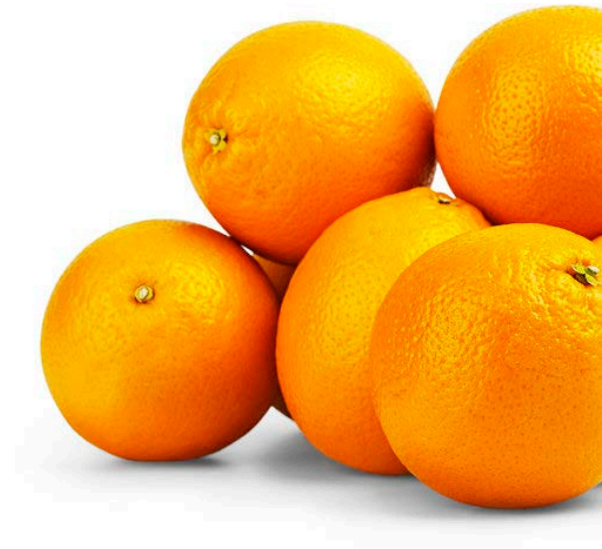
Per Strömberg, VD
Sven Lindskog, CFO

I korthet

Omsättning och resultat bättre, minskad påverkan från covid-19

ICA-butikernas tillväxt något högre än marknaden

Fortsatt ökning av marknadsandelar online



Stabilt i en turbulent omvärld

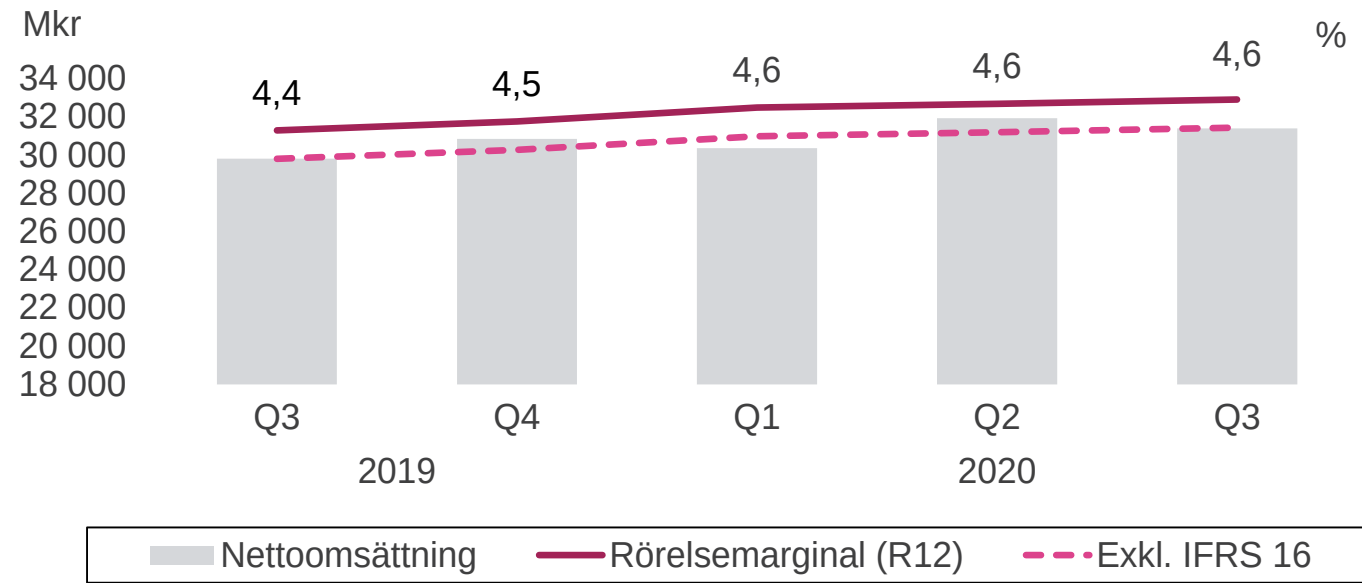
- Försäljningstillväxt i lokal valuta +5,7%
- Påverkan från covid-19 på försäljningen +2,0%
- Ökning av rörelseresultatet +6,2%
- Påverkan från covid-19 ca -15 Mkr

Händelser

- Extra bolagsstämma 22 september beslutade om en andra utdelning om 6 kr/aktie
- Uppdaterat marknadsvärde för fastighetsportföljen visar på en stabil utveckling

Mkr	Q3 2020	Q3 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	31 400	29 818	5,3
Rörelseresultat	1 698	1 599	6,2
Rörelsemarginal	5,4%	5,4%	0,0 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. .

ICA-butikernas tillväxt något högre än marknaden

Butiksförsäljning och marknad i Q3

Försäljningstillväxt i ICA-butikerna

+6,0%, jämförbara butiker +5,8%

- Högre snittköp, färre kundbesök i butik
- Stark tillväxt online

Pris- och kalendereffekt +1,9%
(pris +1,9%, kalender +0,0%)

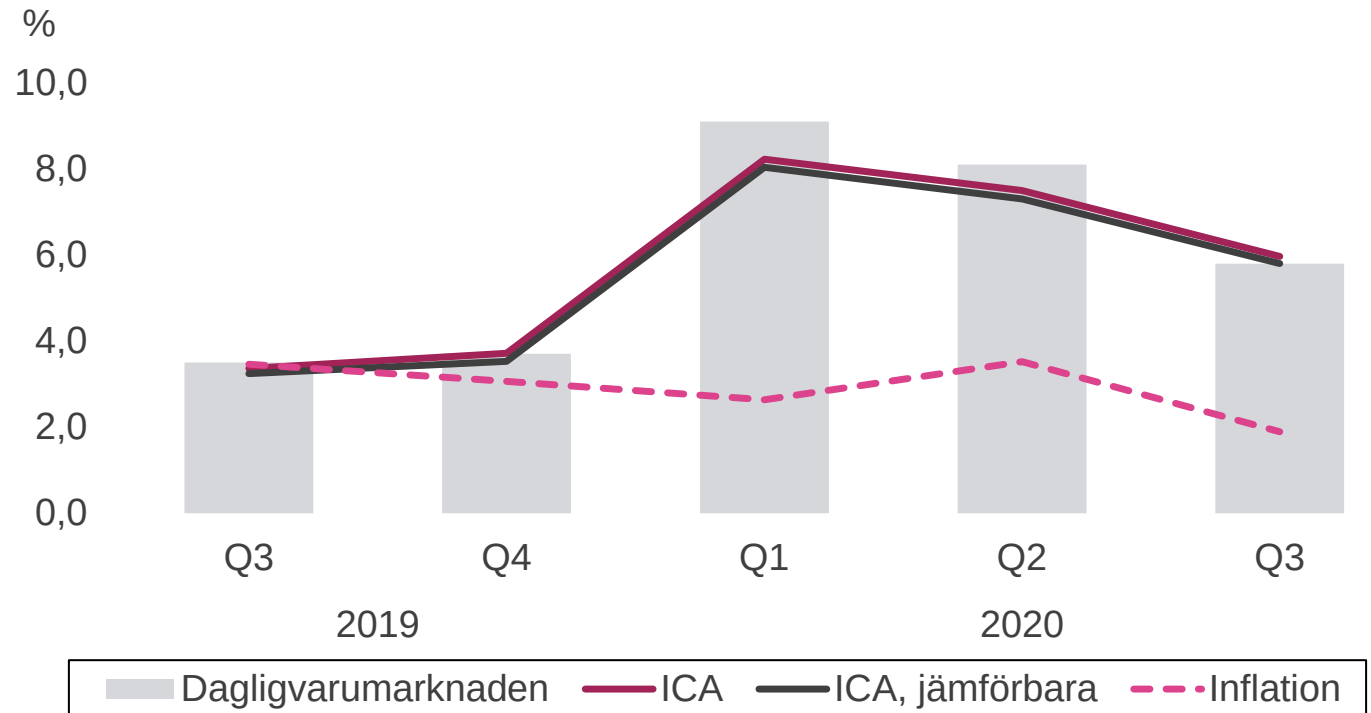
Marknadstillväxt enligt DVI* +5,8%

Tillväxt ICA Online +124%
(Lösplock +135%, matkassar +13%)

Marknadstillväxt online +101%

Etableringar Q3: inga nya butiker

Utveckling försäljning ICA-butiker i Sverige



*DVI=Dagligvarubutiksindex som inkluderar livsmedelsförsäljning i butik och online

Försäljningen negativt påverkad av covid-19

Butiksförsäljning och marknad Q3

Rimi butiksförsäljning +0,3%,
jämförbara butiker -3,1%

Försäljning jämförbara:

- Estland -5,0%
- Lettland -3,5%
- Litauen +0,1%

Matinflation* +1,7%

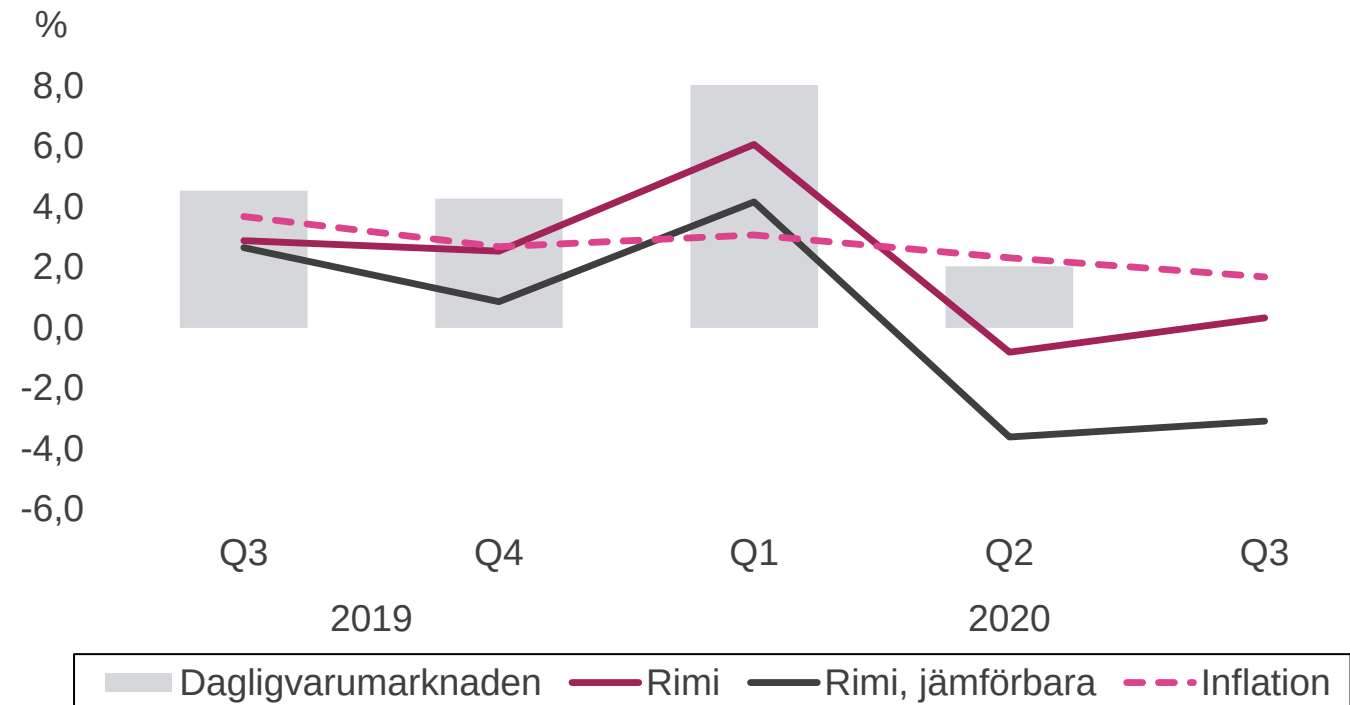
- Estland +1,3%
- Lettland +1,8%
- Litauen +1,8%

Stark tillväxt för e-handeln i alla tre länderna
– 1% andel av total försäljning i Q3

Etableringar Q3: 2 nya butiker

*preliminära siffror

Utveckling butiksförsäljning Rimi Baltic



Total försäljningstillväxt i linje med marknaden, online väl över

Apoteksförsäljning och marknad i Q3

Apotek Hjärtat försäljningstillväxt +3,5%

- Förskrivet +2,8%
- OTC -7,8%
- Handelsvaror +14,3%

Marknadstillväxt +3,5%

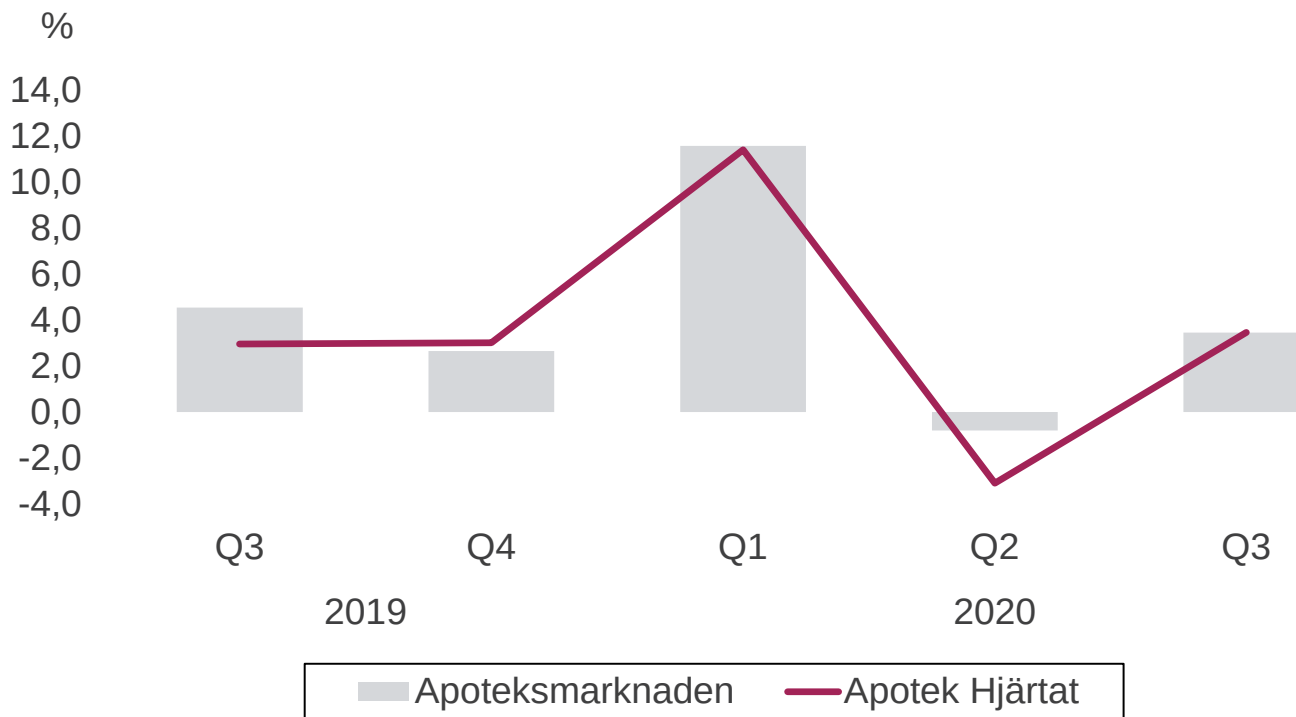
- Förskrivet +3,3%
- OTC -9,2%
- Handelsvaror +10,9%

Apotek Hjärtat marknadsledare R12

Stark tillväxt i e-handeln för Apotek Hjärtat, +121%, marknadstillväxt +53%

Nyetableteringar i Q3: 2 nya apotek

Utveckling apoteksförsäljning Apotek Hjärtat



Highlights

Fortsatt stark tillväxt för ICA-butiker online...

Onlinetillväxt Q3,
+124% vs
marknaden **+101%**

Onlineandel av
försäljningen i aktiva
butiker **>6% (~3%)**

349 ICA-butiker
säljer mat online och
täcker nästan **85%**
av befolkningen

Andel av online-orders
åldersgrupp 65+: >30% (7%)

Våra onlinekunder:

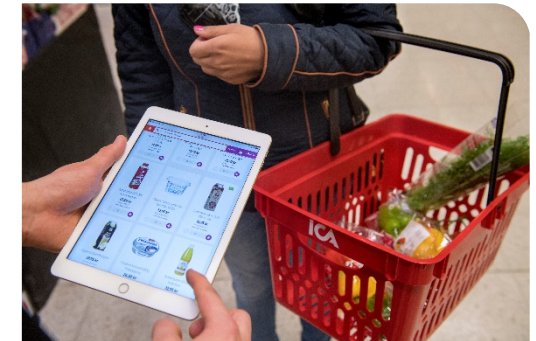
- föredrar **ekologiska
samt hälsosamma
produkter**
- köper mer **EMV**

EMV-andel:

online 34%
vs
offline 27%

Snittköp:
~1.000 kr
Antal köp i snitt:
2 ggr/månad

65% av totalt antal ordrar
vid köp av mat online är
Click & Collect. I storstäder
~35%

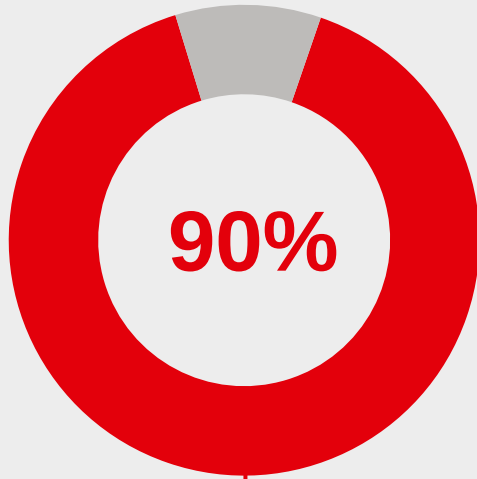


Hög kundnöjdhet **>8**
(av10)

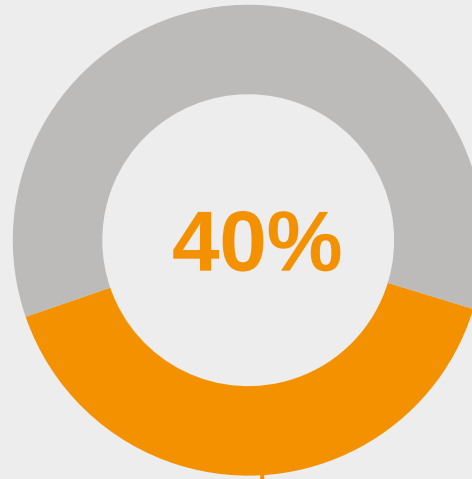
>80% av kunderna
rekommenderar
ICA online

...och en tydlig trend mot ökad e-handel där nya online-kunder planerar att fortsätta handla på nätet

Långsiktigt väljer nya ICA-kunder online att fortsätta handla på nätet



90% of av nya ICA-kunder (familjer) som handlar online* (82% bland 65+ kunder) Tror att de kommer fortsätta handla mat på nätet efter pandemin...



... och **40%** av nya ICA-kunder som handlar online (familjer) tror att de kommer använda e-handel som sin främsta kanal för att handla mat



Framgång för vårt lojalitetsprogram Stammis – 5 miljoner aktiva kunder

+150.000 nya Stammis-kunder sedan lanseringen i februari 2020

+1,5 miljoner fler externa betalkort anslutna

+13% mer i bonusutbetalning till kunderna från ICA-handlarna

+14% fler identifierade köp – fler aktiva Stammiskunder – en möjlighet till ökad personalisering och att bli mer relevant för kunden



Finansiellt

Starka resultat trots totalt sett negativ påverkan från covid-19

Nettoomsättning +5,3%

- Tillväxt lokal valuta +5,7%
- Volymtillväxt i ICA Sveriges partihandel, ICA Fastigheter och ICA Banken

EBIT förbättrat, påverkan från covid-19 -15 Mkr

- + Volymtillväxt
- + Bibehållna marginaler
- Engångseffekter i ICA Fastigheter och ICA Banken
- Investeringar i e-handel och digitalisering fortsätter

Kassaflödet i Q3 lägre – förändringar i rörelsekapitalet

Vinst per aktie bättre – ökat rörelseresultat och förbättrat finansnetto

Mkr	Q3 2020	Q3 2019	Förändr.%
Nettoomsättning	31 400	29 818	5,3
Rörelseresultat	1 698	1 599	6,2
Rörelsemarginal %	5,4%	5,4%	0,0 pp
Kassaflöde ¹	1 752	2 342	-25,2
Vinst per aktie (kr)	6,45	5,96	8,2

¹ Kassaflöde från löpande verksamhet exkl. ICA Banken



Rörelseresultat variansanalys Q3 (estimat)

	Mkr
Rörelseresultat Q3 2019	1 599
Volym	79
Marginal	91
Butikskostnader	42
Övriga kostnader	-112
Rörelseresultat Q3 2020	1 698



Betydande volymtillväxt fortsätter att driva resultatet

Nettoomsättningstillväxt +7,2%

- Främst volymtillväxt i partihandeln
- Covid-19-effekt på omsättningen +3,9%
- Stark tillväxt online

Förbättringen av rörelseresultatet drivet av cirka +85 Mkr i covid-19-effekt

- + Ökade volymer i försäljningen
- + Försäljning av EMV
- + Vinstdelning, +23 MSEK
- + Butikskostnader
- Högt tryck på e-handelsverksamheten
- Investeringar i affärsutveckling, nya kompetenser och strategiska initiativ

Mkr	Q3 2020	Q3 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	23 035	21 494	7,2
Rörelseresultat	1 208	1 111	8,8
Rörelsemarginal	5,2%	5,2%	0,1 pp



Starkt resultat trots svag försäljning

Försäljningstillväxt -2,4%

- Tillväxt lokal valuta -0,4%
- Covid-19-effekt i Q3 -2,4%

Rörelseresultat och rörelsemarginal
högre, effekt covid-19 cirka -25 Mkr

- + Sortimentmix
- + Effektivitet inom logistiken
- + Kostnadsbesparingar
- Butikskostnader –
butiksnätsförändringar och löner
- Investeringar i e-handel

Mkr	Q3 2020	Q3 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	3 946	4 044	-2,4
Rörelseresultat	227	211	7,7
Rörelsemarginal	5,8%	5,2%	0,5 pp



Covid-19-restriktioner håller fortsatt tillbaka försäljning och resultat

Försäljningstillväxt +2,7%

- Positiva priseffekter, negativ volymtillväxt. Påverkan från covid-19 -3,0%
- Hög tillväxt i försäljning online, +121%

Rörelseresultat och rörelsemarginal lägre. Effekt från covid-19 ca -45 Mkr

- Försäljningsvolym
- Produktmix och lägre andel av EMV
- E-handel och kostnader för digitalisering
- + Kostnadsbesparingar
- + Problem med automationen i lagret föregående år

Mkr	Q3 2020	Q3 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	3 648	3 553	2,7
Rörelseresultat	101	109	-7,2
Rörelsemarginal	2,8%	3,1%	-0,3 pp



Ett starkt kvartal – högre fastighetsvärdering

Nettoomsättningen högre

- Försäljningsvolym

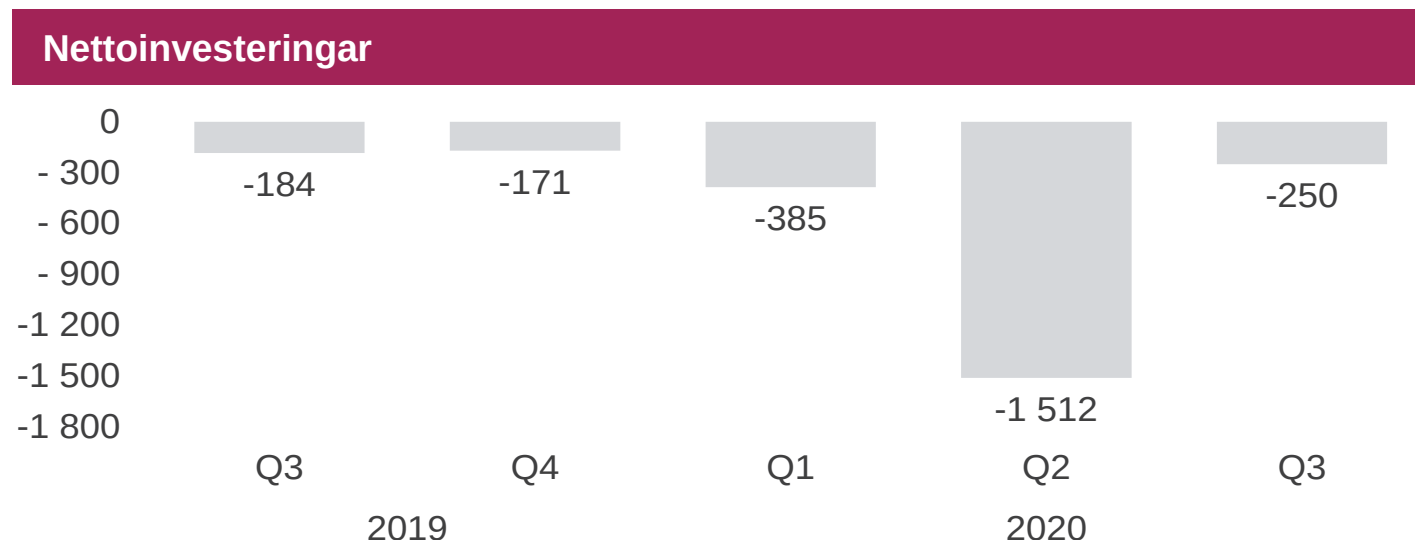
Förbättrat rörelseresultat, påverkan från covid-19 obetydligt

- + Ökade hyresintäkter, inklusive påverkan från lagerförvärv
- Något högre kostnader och annan periodisering än föregående år
- Engångseffekt uppgörelser -12 Mkr

Uppdaterad värdering av fastighetsportföljen, utveckling +2% jfrt med f.g år

- Helägda fastigheter, 18,0 Mdr kr (bokfört värde 12,7 Mdr kr)
- Inklusive joint ventures (50% ägarskap) 23,9 Mdr kr (bokfört värde 17,4 Mdr kr)

Mkr	Q3 2020	Q3 2019	Förändr. %
Nettoomsättning	699	681	2,7
varav ägda fastigheter	308	270	13,8
Direktavkastning	7,0%	6,8%	0,2 pp
Rörelseresultat	143	136	5,2
Rörelsemarginal	20,4%	19,9%	0,5 pp



Fortsatt intäktstillväxt, engångseffekter påverkar resultatet

Fortsatt bra intäktstillväxt

- Kundlån och volymtillväxt i ICA Försäkring
- Högre reporänta (från januari)
- Lägre provisionsintäkter från bankkort, bolån och kontanthantering

Lägre rörelseresultat, påverkan från covid-19 -25 Mkr

- + Volymtillväxt
- + Räntenetto – högre reporänta
- + Rörelsekostnader
- Kreditförluster, -47 Mkr vs LY
 - förnyelse av "forward flow"-kontrakt, -30 Mkr
 - engångseffekt f.g år +10 Mkr
 - mindre ökning relaterad till volym och realiserade förluster

Mkr	Q3 2020	Q3 2019	Förändr. %
Intäkter	434	399	8,8
Rörelseresultat	47	76	-37,8
Affärsvolym	45 211	50 578	-10,6



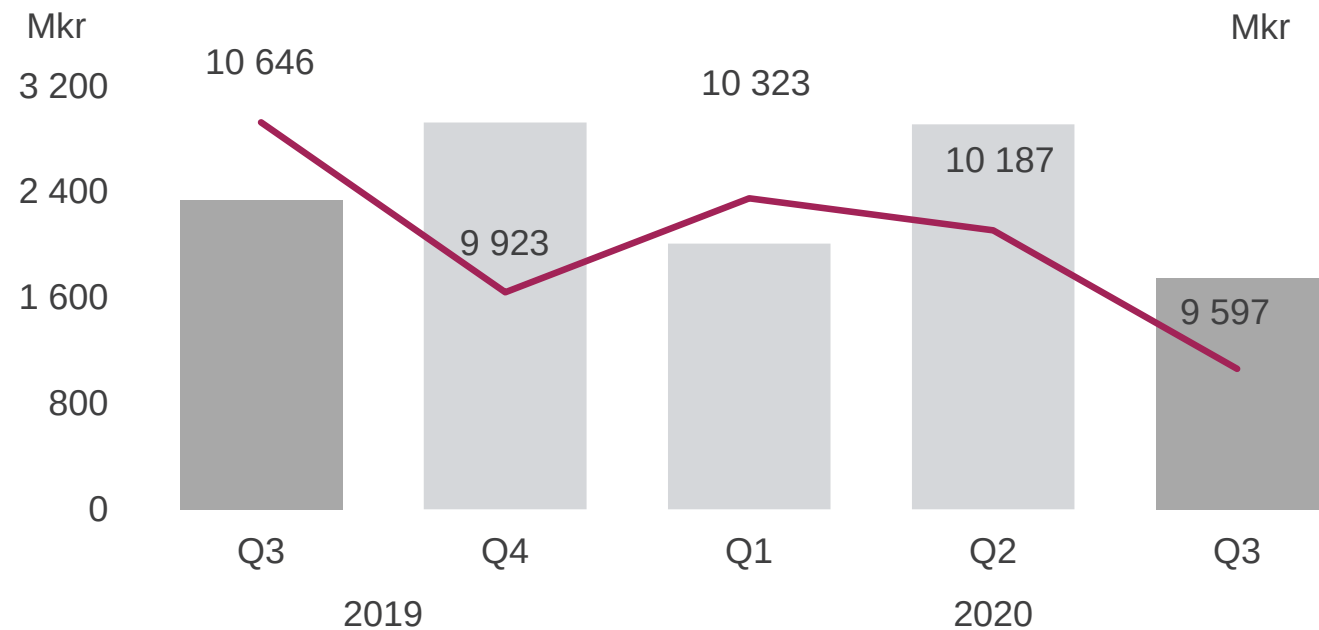
Kassaflödet lägre på grund av kalendereffekter

Operativt kassaflöde lägre än föregående år:

- Positiva volymeffekter
- Ogynnsam rörelsekapitalutveckling i kvartalet påverkade utgående balans (kundfordringar)
- Betald skatt högre



Kassaflöde



■ Kassaflöde från löpande verksamheten, exkl. ICA Banken — Kassaflöde R12

Nettoskulden stabil

Nettoskuld något högre än föregående år på grund av ökade investeringar

Nettoskuld/EBITDA 2,0x

IFRS 16 adderar 15,4 Mdkr till nettoskulden per Q3 2020



Nettoskuld

Mkr

25,0

20,0

15,0

10,0

5,0

0,0

Q3

Q4

Q1

Q2

Q3

2019

2020

Nettoskuld exkl. leasing

Leasing

Nettoskuld/EBITDA

2,1

2,0

1,9

1,9

2,0

Långsiktiga finansiella mål

Mål	R12 (30 sep 2020), %	Långsiktiga mål, %
Växa snabbare än marknaden ¹	Sverige ● Baltikum ● Apotek ●	Alla marknader
Rörelseresultat före engångsposter	4,6	4,5
ROCE ²	9,1	7,5
Nettoskuld/EBITDA ³	2,0x	<3,0x
Utdelning ⁴ (% vinsten för 2019)	70	Minst 50

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

¹ Tillväxt för Sverige och Baltikum baserad på senaste definitiva marknadsdata Sverige och Apotek Q3, Baltikum Q2)

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. Extra bolagsstämma 22 september beslutade om styrelsens förslag på ytterligare utdelning om 6kr/aktie



Framåtblick och summering

Framåtblick

ICA Sverige

- Fortsatt påverkan från covid-19 på försäljningsvolymerna och kostnadsnivåer
- Högre efterfrågan online – Ocado-projektet och nya e-handelslagret i Göteborg
- Säkra prisvärde
- 8-10 nya butiker 2020 med fokus på storstäder

Rimi Baltic

- Fortsatt påverkan från covid-19 på försäljningsvolymerna
- Ökat fokus på kostnadseffektivitet
- Öka kapaciteten inom e-handeln
- Investera i förberedelser inför Lidl's etablering
- 16-18 nya butiker under 2020

Apotek Hjärtat

- Fortsatt påverkan från covid-19 på försäljningsvolymerna
- Ökat fokus på kostnadseffektiviteten
- Prioritet att hantera ökade online-volymer och förbättra effektiviteten
- Min Doktors digitala besök förväntas öka och fysiska besök minskar
- 6-8 nya apotek 2020

ICA Fastigheter

- Begränsad covid-19-risk, främst relaterad till hyresgäster som ej säljer dagligvaror
- Fortsätta utveckla strategiska mark- och fastighetsförvärv i tidiga skeden

ICA Banken

- Risk för kreditförluster kvarstår
- Negativ påverkan på bankkort och kontanthantering pga covid-19
- Etablering av nytt hypoteksbolag

ICA Gruppen

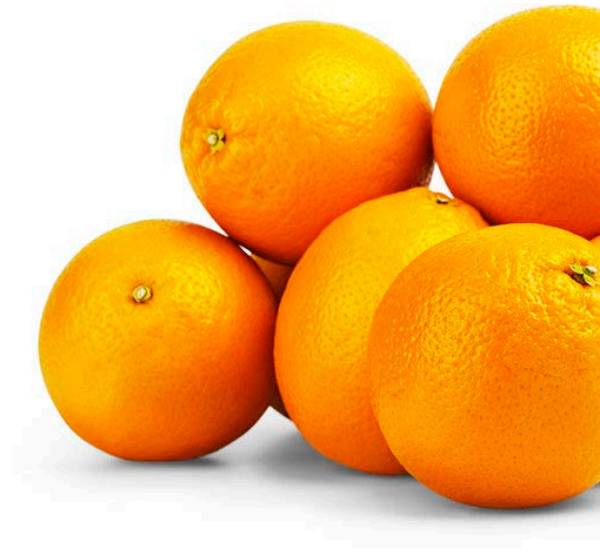
- Uppskattning av koncerngemensamma kostnader, 450 Mkr på helåret
- Capex för koncernen 2020 efter förvärv av lagerfastighet, från 4 till 5 Mdr kr

I korthet

Omsättning och resultat bättre, minskad påverkan från covid-19

ICA-butikernas tillväxt något högre än marknaden

Fortsatt ökning av marknadsandelar online



Kapitalmarknadsdag 2020

- ICA Gruppen bjuder in finansmarknaden och media
- 9 december, 2020
- Digitalt event kl. 14.00-16.15
- Inbjudan och program: www.icagruppen.se/en/investors



Tack!

2020-10-23

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 23 oktober 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.