

Tillägg 2018:1 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 2017 (FI dnr 17-7970) ("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 21 februari 2018 (FI dnr 18-2988) och offentliggjorts på ICA Gruppens webbplats den 21 februari 2018.

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 23 februari 2018.

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

Offentliggörande av ICA Gruppens bokslutskommuniké 2017

ICA Gruppen offentliggjorde den 8 februari 2018 sin bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2017 ("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" 2016 och 2017 med kolumnen "Jan-dec" 2017 ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 16 i Bokslutskommunikén. I avsnittet "Balansräkning" ersätts kolumnerna "2016-09-30" och "2017-09-30" med kolumnen "31 dec." 2017 ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 17 i

Bokslutskommunikén. I avsnittet "Kassaflödesanalys" ersätts kolumnerna "jan-sep" 2016 och 2017 med motsvarande information i kolumnen "Jan-dec" 2017 ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 18 i

Bokslutskommunikén. I avsnittet "Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)" ersätts kolumnerna "jan-sep" 2016 och 2017 med motsvarande information i kolumnen "Jan-dec" 2017 ur avsnittet "Nyckeltal för ICA

Gruppen” på sidan 27 i Bokslutskommunikén. Uppdateringarna ovan framgår av [Bilaga 1](#).

Utvald historisk finansiell information

I avsnittet ”Rapport över totalresultat i sammandrag, koncernen” på sidan 54 i Grundprospektet ersätts kolumnerna ”jan-sep” 2016 och 2017 med kolumnen ”Jan-dec” 2017 ur avsnittet ”Rapport över totalresultat i koncernen” på sidan 16 i Bokslutskommunikén. I avsnittet ”Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen” på sidan 55 i Grundprospektet ersätts kolumnerna ”2016-09-30” och ”2017-09-30” med kolumnen ”31 dec.” 2017 ur avsnittet ”Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen” på sidan 17 i Bokslutskommunikén. I avsnittet ”Kassaflödesanalys, koncernen” på sidan 56 i Grundprospektet ersätts kolumnerna ”jan-sep” 2016 och 2017 med motsvarande information i kolumnen ”Jan-dec” 2017 ur avsnittet ”Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen” på sidan 18 i Bokslutskommunikén. I avsnittet ”Nyckeltal, koncernen” på sidan 56 i Grundprospektet ersätts kolumnerna ”jan-sep” 2016 och 2017 med motsvarande information i kolumnen ”Jan-dec” 2017 ur avsnittet ”Nyckeltal för ICA Gruppen” på sidan 27 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 51 i Grundprospektet samt ”Handlingar införlivade genom hänvisning” på sidorna 51–53 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med [Bilaga 3](#).

Övrig Information

Avsnitten ”Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning” på sidan 58 i Grundprospektet och ”Handlingar som är tillgängliga för inspektion” på sidorna 58–59 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med [Bilaga 4](#).

Solna den 21 februari 2018

BILAGA 1

B.12	Utvald historisk finansiell information:	Resultaträkning			
		RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN			
		jan-dec 2017	helår 2016	helår 2015	
	Mkr				
	Nettoomsättning	106 455	103 655	101 221	
	Kostnad för sålda varor och tjänster	-92 211	-89 687	-87 504	
	Bruttoresultat	14 244	13 968	13 717	
	Övriga rörelseintäkter	879	462	904	
	Försäljningskostnader	-7 064	-6 965	-6 966	
	Administrationskostnader	-2 834	-2 763	-2 809	
	Övriga rörelsekostnader	-67	-219	-267	
	Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	62	35	15	
	Rörelseresultat	5 220	4 518	4 594	
	Finansiella intäkter	7	26	42	
	Finansiella kostnader	-374	-390	-411	
	Finansnetto	-367	-364	-369	
	Resultat före skatt	4 853	4 154	4 225	
	Skatt	-708	-757	-504	
	Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	4 145	3 397	3 721	
	Resultat från avvecklad verksamhet	—	21	1 192	
	Periodens resultat	4 145	3 418	4 913	
	Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt				
	Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-158	-37	227	
	Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt				
	Förändring av omräkningsreserv	188	173	-166	
	Förändring av säkringsreserv	-12	77	-89	
	Andel av joint ventures övriga totalresultat	23	6	12	
	Summa poster som kan överföras till resultaträkningen	199	256	-243	
	Periodens totalresultat	4 186	3 637	4 897	

Periodens resultat hänförligt till			
Moderföretagets ägare	4 130	3 413	4 855
Innehav utan bestämmande inflytande	15	5	58
Periodens totalresultat hänförligt till			
Moderföretagets ägare	4 166	3 634	4 838
Innehav utan bestämmande inflytande	20	3	59
Resultat per aktier, kr			
Resultat per aktie	20,53	16,97	24,14
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet	20,53	16,87	18,21
Resultat per aktie, avvecklad verksamhet	—	0,10	5,93
<u>Balansräkning</u>			
RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN			
Mkr	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	16 301	16 301	16 301
Varumärken	13 377	13 353	13 630
Övriga immateriella tillgångar	1 180	903	978
Andelar i joint ventures och intresseföretag	766	740	758
Uppskjuten skattefordran	437	456	456
Utlåning och placeringar ICA Banken	10 971	8 880	6 962
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter	13 445	13 120	14 546
Övriga anläggningstillgångar	2 234	2 188	2 200
Summa anläggningstillgångar	58 711	55 941	55 831
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 488	4 455	4 452
Utlåning och placeringar ICA Banken	2 890	2 600	2 918
Övriga omsättningstillgångar	7 403	6 834	6 766
Likvida medel ICA Banken	2 209	3 269	3 875
Likvida medel	2 290	705	736
Tillgångar som innehas för försäljning	9	2 319	338
Summa omsättningstillgångar	19 289	20 182	19 085
SUMMA TILLGÅNGAR	78 000	76 123	74 916

EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	32 017	29 688	28 075
Långfristiga skulder			
Avsättningar	2 638	2 320	2 159
Uppskjuten skatteskuld	4 533	4 673	4 919
Långfristiga räntebärande skulder	3 913	7 407	7 721
Övriga långfristiga skulder	56	138	146
Summa långfristiga skulder	11 140	14 538	14 945
Kortfristiga skulder			
Inlåning ICA Banken	14 061	12 897	11 966
Kortfristiga räntebärande skulder	3 975	3 057	4 712
Övriga kortfristiga skulder	16 807	15 703	15 199
Skulder som innehas för försäljning	0	240	19
Summa kortfristiga skulder	34 843	31 897	31 896
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	78 000	76 123	74 916
<u>Kassaflödesanalys</u>			
KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN			
	jan-dec	helår	helår
	2017	2016	2015
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 601	5 422	5 845
Kassaflöde från investeringsverksamheten	632	-1 694	-1 707
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 693	-4 251	-5 867
Periodens kassaflöde	540	-523	-1 729
Likvida medel vid periodens början	3 974	4 611	6 258
Kursdifferens i likvida medel	-15	-114	82
Likvida medel vid periodens utgång	4 499	3 974	4 611
<u>Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)</u>			
NYCKELTAL, KONCERNEN			
	jan-dec	helår	helår
	2017	2016	2015
Rörelsemarginal, %	4,9%	4,4%	4,5%
Nettomarginal, %	3,9%	3,3%	4,9%
Avkastning på eget kapital, %	13,4%	11,9%	16,6%

	Avkastning på sysselsatt kapital, %	12,3%	10,5%	9,8%
	Soliditet, %	41,0%	39,0%	37,5%
	<p>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 2015 och 2016. D.v.s. de nyckeltal som avser perioden januari–december 2017 är inte granskade av Bolagets revisorer.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Avkastning på eget kapital</i> – 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. • <i>Avkastning på sysselsatt kapital</i> – 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. • <i>Nettomarginal</i> – Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning. Nyckeltalet presenteras för att visa resultatet efter samtliga kostnader inklusive skatt i relation till nettoomsättningen. 			

¹ För perioderna 1 januari – 31 december 2017 respektive 2016 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 4 145 Mkr respektive 3 418 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:

	jan-dec 2017	helår 2016	helår 2015
Genomsnittligt eget kapital	30 619	28 394	27 643

³ Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-dec 2017	helår 2016	helår 2015
Periodens resultat	50	35	313

⁴ För perioderna 1 januari – 31 december 2017 respektive 2016 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 5 227 Mkr respektive 4 544 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:

	jan-dec 2017	helår 2016	helår 2015
Genomsnittligt sysselsatt kapital	55 466	55 438	55 064

⁶ Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-dec 2017	helår 2016	helår 2015
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	70	43	377
Genomsnittligt sysselsatt kapital	13 528	12 388	11 455

- *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.

Den finansiella informationen är hämtad från Bolagets koncernredovisningar för 2015 och 2016 och har reviderats av Bolagets revisorer. Bolagets koncernredovisningar för 2015 och 2016 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 2017. Bokslutskommunikén är ej granskad av Bolagets revisorer.

Bolagets koncernredovisningar för 2015 och 2016 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.

Bolagets årsredovisningar för 2015 och 2016 är upprättade enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Bolaget bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2017 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan årsredovisningen för 2016 offentliggjordes den 8 mars 2017 och inga väsentliga förändringar har ägt rum i Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden efter bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2017 offentliggjordes den 8 februari 2018.

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

Mkr	jan-dec 2017	helår 2016	helår 2015
Nettoomsättning	106 455	103 655	101 221
Kostnad för sålda varor och tjänster	-92 211	-89 687	-87 504
Bruttoresultat	14 244	13 968	13 717
Övriga rörelseintäkter	879	462	904
Försäljningskostnader	-7 064	-6 965	-6 966
Administrationskostnader	-2 834	-2 763	-2 809
Övriga rörelsekostnader	-67	-219	-267
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	62	35	15
Rörelseresultat	5 220	4 518	4 594
Finansiella intäkter	7	26	42
Finansiella kostnader	-374	-390	-411
Finansnetto	-367	-364	-369
Resultat före skatt	4 853	4 154	4 225
Skatt	-708	-757	-504
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	4 145	3 397	3 721
Resultat från avvecklad verksamhet	–	21	1 192
Periodens resultat	4 145	3 418	4 913
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt			
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-158	-37	227
Förändring av omräkningsreserv	188	173	-166
Förändring av säkringsreserv	-12	77	-89
Andel av joint ventures övriga totalresultat	23	6	12
Summa poster som kan överföras till resultaträkningen	199	256	-243
Periodens totalresultat	4 186	3 637	4 897
Periodens resultat hänförligt till			
Moderföretagets ägare	4 130	3 413	4 855
Innehav utan bestämmande inflytande	15	5	58

Periodens totalresultat hänförligt till

Moderföretagets ägare	4 166	3 634	4 838
Innehav utan bestämmande inflytande	20	3	59

Resultat per aktier, kr

Resultat per aktie	20,53	16,97	24,14
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet	20,53	16,87	18,21
Resultat per aktie, avvecklade verksamhet	–	0,10	5,93

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN

Mkr	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	16 301	16 301	16 301
Varumärken	13 377	13 353	13 630
Övriga immateriella tillgångar	1 180	903	978
Andelar i joint ventures och intresseföretag	766	740	758
Uppskjuten skattefordran	437	456	456
Utlåning och placeringar ICA Banken	10 971	8 880	6 962
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter	13 445	13 120	14 546
Övriga anläggningstillgångar	2 234	2 188	2 200
Summa anläggningstillgångar	58 711	55 941	55 831
Omsättningstillgångar			
Varulager	4 488	4 455	4 452
Utlåning och placeringar ICA Banken	2 890	2 600	2 918
Övriga omsättningstillgångar	7 403	6 834	6 766
Likvida medel ICA Banken	2 209	3 269	3 875
Likvida medel	2 290	705	736
Tillgångar som innehas för försäljning	9	2 319	338
Summa omsättningstillgångar	19 289	20 182	19 085
SUMMA TILLGÅNGAR	78 000	76 123	74 916

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	32 017	29 688	28 075
---------------------	---------------	---------------	---------------

Långfristiga skulder

Avsättningar	2 638	2 320	2 159
--------------	-------	-------	-------

Uppskjuten skatteskuld	4 533	4 673	4 919
------------------------	-------	-------	-------

Långfristiga räntebärande skulder	3 913	7 407	7 721
-----------------------------------	-------	-------	-------

Övriga långfristiga skulder	56	138	146
-----------------------------	----	-----	-----

Summa långfristiga skulder	11 140	14 538	14 945
-----------------------------------	---------------	---------------	---------------

Kortfristiga skulder

Inlåning ICA Banken	14 061	12 897	11 966
---------------------	--------	--------	--------

Kortfristiga räntebärande skulder	3 975	3 507	4 712
-----------------------------------	-------	-------	-------

Övriga kortfristiga skulder	16 807	15 703	15 199
-----------------------------	--------	--------	--------

Skulder som innehas för försäljning	0	240	19
-------------------------------------	---	-----	----

Summa kortfristiga skulder	34 843	31 897	31 896
-----------------------------------	---------------	---------------	---------------

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

78 000	76 123	74 916
---------------	---------------	---------------

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

	jan-dec	helår	helår
	2017	2016	2015

Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 601	5 422	5 845
--	-------	-------	-------

Kassaflöde från investeringsverksamheten	632	-1 694	-1 707
--	-----	--------	--------

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 693	-4 251	-5 867
---	--------	--------	--------

Periodens kassaflöde	540	-523	-1 729
----------------------	-----	------	--------

Likvida medel vid periodens början	3 974	4 611	6 258
------------------------------------	-------	-------	-------

Kursdifferens i likvida medel	-15	-114	82
-------------------------------	-----	------	----

Likvida medel vid periodens utgång	4 499	3 974	4 611
------------------------------------	-------	-------	-------

NYCKELTAL, KONCERNEN

	jan-dec	helår	helår
	2017	2016	2015

Rörelsemarginal, %	4,9%	4,4%	4,5%
--------------------	------	------	------

Nettomarginal, %	3,9%	3,3%	4,9%
------------------	------	------	------

Avkastning på eget kapital, %	13,4%	11,9%	16,6%
-------------------------------	-------	-------	-------

Avkastning på sysselsatt kapital, %	12,3%	10,5%	9,8%
-------------------------------------	-------	-------	------

Soliditet, %	41,0%	39,0%	37,5%
--------------	-------	-------	-------

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 2015 och 2016. D.v.s. de nyckeltal som avser perioden januari–december 2017 är inte granskade av Bolagets revisorer.

- *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 perioderna 1 januari – 31 december 2017 respektive 2016 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 4 145 Mkr respektive 3 418 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:

	jan-dec 2017	helår 2016	helår 2015
Genomsnittligt eget kapital	30 619	28 394	27 643

⁹ Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-dec 2017	helår 2016	helår 2015
Periodens resultat	50	35	313

¹⁰ För perioderna 1 januari – 31 december 2017 respektive 2016 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 5 227 Mkr respektive 4 544 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:

	jan-dec 2017	helår 2016	helår 2015
Genomsnittligt sysselsatt kapital	55 466	55 438	55 064

¹² Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-dec 2017	helår 2016	helår 2015
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	70	43	377
Genomsnittligt sysselsatt kapital	13 528	12 388	11 455

BILAGA 3

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Bolagets årsredovisningar och koncernredovisningar för 2015 och 2016 samt Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2017 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 webbplats 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 2015 och 2016 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 rapporteringsrekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Bolagets årsredovisningar för 2015 och 2016 är upprättade enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2017 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

REVISION AV DEN ÅRLIGA HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN

Den finansiella informationen i Bolagets koncernredovisningar och årsredovisningar för 2015 respektive 2016 granskades av auktoriserade revisorn Erik Åström. 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 2017 är ej granskad av Bolagets revisorer.

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

KPMG AB valdes vid årsstämman den 7 april 2017 till Bolagets revisionsfirma och auktoriserad revisor Tomas Forslund (född 1965) utsågs till huvudansvarig revisor. Tomas Forslund är medlem i FAR. KPMG AB och Tomas 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 2016, vilken publicerades den 8 mars 2017, samt från bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2017, vilken publicerades den 8 februari 2018.

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 2015 och 2016;
- Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2017;
- Bolagets grundprospekt daterat den 3 juni 2013; samt
- Bolagets grundprospekt daterat 26 maj 2014.

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 inte 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 2015	Sida
Resultaträkning avseende Koncernen	77
Balansräkning avseende Koncernen	78–79
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	81
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	82–106
Revisionsberättelse	120–121
Förvaltningsberättelse	2, 6, 8–38, 54–72
Årsredovisning 2016	Sida
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
Förvaltningsberättelse	2–3, 8–23, 42–73
Bokslutskommuniké perioden 1 januari – 31 december 2017	Sida

Resultaträkning avseende Koncernen	16
Balansräkning avseende Koncernen	17
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	18
Tilläggsupplysningar – koncern	20–23
Grundprospekt daterat 3 juni 2013	Sida
Allmänna villkor	25–36
Mall för slutliga villkor	37–41

Enbart i syfte att emittera ytterligare trancher i nedan angivna lån utgivna under Bolagets allmänna villkor av den 3 juni 2013 införlivas de allmänna villkoren av den 3 juni 2013 publicerade i Bolagets grundprospekt daterat den 3 juni 2013 samt för respektive lån tillhörande slutliga villkor:

Lån nr	Återbetalningsdag	ISIN-kod
102	25 juni 2018	SE0005280492
103	25 juni 2018	SE0005280500

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

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

Koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden har inte förändrats på något väsentligt sätt som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Bolaget efter det att bokslutskommunikén för perioden 1 januari – 31 december 2017 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.

- Bolagsordning för Bolaget;
- Bolagets reviderade koncernredovisningar, årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2015 och 2016;
- Bolagets bokslutskommuniké för perioden 1 januari – 31 december 2017;
- Bolagets dotterbolags reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2015 och 2016 (i förekommande fall);
- Bolagets grundprospekt daterat 3 juni 2013;
- Bolagets grundprospekt daterat 26 maj 2014;
- Bolagets allmänna villkor daterade 3 juni 2013
- Bolagets allmänna villkor daterade 24 april 2014
- Bolagets allmänna villkor daterade 31 maj 2017;
- Bolagets slutliga villkor för lån 102 daterat 18 juni 2013;
- Bolagets slutliga villkor för lån 103 daterat 18 juni 2013;
- Bolagets slutliga villkor för lån 105 daterat 11 juni 2014;
- Bolagets slutliga villkor för lån 106 daterat 11 juni 2014; samt
- Detta Grundprospekt, inklusive eventuella tillägg till Grundprospekt.