

## **Tillägg 2019:2 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 4 november 2019 (FI dnr 19-23205) och offentliggjorts på ICA Gruppens webbplats den 4 november 2019.

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 6 november 2019.

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

### **Offentliggörande av ICA Gruppens delårsrapport**

ICA Gruppen offentliggjorde den 24 oktober 2019 sin delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019 ("Delårsrapporten"). Genom detta tillägg införlivas vissa delar av Delårsrapporten i, och utgör en del av, Grundprospektet.

### **Uppdateringar av Grundprospektet med anledning av Delårsrapporten**

Offentliggörandet av Delårsrapporten 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-jun 2018" med kolumnen "Jan-sep Omräknat 2018" och kolumnen "jan-jun 2019" med kolumnen "Jan-sep 2019" ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 19 i Delårsrapporten. Kolumnerna "helår" 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. I avsnittet "Balansräkning" ersätts kolumnen "Omräknat 2018-06-30" med "Omräknat 30 sept. 2018" och kolumnen "2019-06-30" med kolumnen "30 sept. 2019" ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 20 i Delårsrapporten. Kolumnerna "2017-12-31" och "2018-12-31" kvarstår oförändrade. I avsnittet "Kassaflödesanalys" ersätts kolumnen "Omräknat jan-jun 2018" med motsvarande information i kolumnen "Jan-sep Omräknat 2018" och kolumnen "jan-jun 2019" med motsvarande information i kolumnen "Jan-sep 2019" ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 21 i Delårsrapporten. Kolumnerna "helår" 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. I avsnittet "Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)" ersätts kolumnen "Omräknat jan-jun 2018" med motsvarande information i kolumnen "Jan-sep Omräknat 2018" och kolumnen "jan-jun 2019" med motsvarande information i kolumnen "Jan-sep 2019" ur avsnittet "Nyckeltal för ICA Gruppen"

på sidan 37 i Delårsrapporten. 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-jun 2018" med kolumnen "Jan-sep Omräknat 2018" och kolumnen "jan-jun 2019" med kolumnen "Jan-sep 2019" ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 19 i Delårsrapporten. Kolumnerna "helår" 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. I avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 58 i Grundprospektet ersätts kolumnen "Omräknat 2018-06-30" med "Omräknat 30 sept. 2018" och kolumnen "2019-06-30" med kolumnen "30 sept. 2019" ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 20 i Delårsrapporten. Kolumnerna "2017-12-31" och "2018-12-31" kvarstår oförändrade. I avsnittet "Kassaflödesanalys, koncernen" på sidan 60 i Grundprospektet ersätts kolumnen "Omräknat jan-jun 2018" med motsvarande information i kolumnen "Jan-sep Omräknat 2018" och kolumnen "jan-jun 2019" med motsvarande information i kolumnen "Jan-sep 2019" ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 21 i Delårsrapporten. 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-jun 2018" med motsvarande information i kolumnen "Jan-sep Omräknat 2018" och kolumnen "jan-jun 2019" med motsvarande information i kolumnen "Jan-sep 2019" ur avsnittet "Nyckeltal för ICA Gruppen" på sidan 37 i Delårsrapporten. 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 4 november 2019

**BILAGA 1**

Mkr	Om- räknat	
	jan-sep 2019	jan-sep 2018*
<b>Resultaträkning</b>		
<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN</b>		
<b>Nettoomsättning</b>	88 445	85 285
<b>Kostnad för sålda varor och tjänster</b>	-72 873	-70 375
<b>Bruttoresultat</b>	<b>15 572</b>	<b>14 910</b>
Försäljningskostnader	- 9 364	-9 383
Administrationskostnader	-2 450	-2 195
Övriga rörelseintäkter	293	266
Övriga rörelsekostnader	-	-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	38	59
<b>Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster</b>	<b>4 089</b>	<b>3 631</b>
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	-380	-7
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-24	-179
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 685</b>	<b>3 446</b>
Finansiella intäkter	4	7
Finansiella kostnader	-409	-473
Finansnetto	-405	-466
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3 280</b>	<b>2 980</b>
Skatt	-744	-364
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 535</b>	<b>2 616</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-508	-128
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
Förändring av omräkningsreserv	132	134
Förändring av säkringsreserv	14	94
Andel av joint ventures övriga totalresultat	6	12
<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>	<b>152</b>	<b>240</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>2 179</b>	<b>2 728</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>		
Moderföretagets aktieägare	2 521	2 603
Innehav utan bestämmande inflytande	14	13

B.12

Utvald historisk finansiell information:

<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>		
Moderföretagets aktieägare	2 161	2 710
Innehav utan bestämmande inflytande	18	18
<b>Resultat per aktie, kr</b>		
Resultat per aktie	12,54	12,94
* Omräknat som om IFRS 16 hade börjat tillämpas 1 januari 2018.		
<b>Balansräkning</b>		
<b>RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN</b>		
		<b>Omräknat*</b>
<b>Mkr</b>	<b>2019-09-30</b>	<b>2018-09-30</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	16 301	16 301
Varumärken	12 951	13 414
Övriga immateriella tillgångar	1 720	1 480
Byggnader, mark och förvaltningsfastigheter	15 069	14 139
Nyttjanderättstillgångar	16 220	15 748
Andelar i joint ventures och intresseföretag	1 281	847
ICA Bankens utlåning och placeringar	12 974	11 355
Uppskjuten skattefordran	282	397
Övriga anläggningstillgångar	2 409	2 316
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>79 207</b>	<b>75 997</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	4 478	4 504
ICA Bankens utlåning och placeringar	3 724	3 231
Övriga omsättningstillgångar	6 819	7 218
Tillgångar som innehas för försäljning	56	309
ICA Bankens likvida medel	2 125	3 011
Likvida medel	334	487
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 536</b>	<b>18 760</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>96 743</b>	<b>94 756</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>33 075</b>	<b>32 355</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Avsättningar	3 864	2 911
Uppskjutna skatteskulder	3 978	4 214
Långfristiga räntebärande skulder	3 713	3 627
Långfristiga leaseskulder	12 527	12 114

Övriga långfristiga skulder	23	50
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>24 105</b>	<b>22 915</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Kortfristiga räntebärande skulder	1 926	3 872
Inlåning i ICA Banken	16 460	15 259
Kortfristiga leaseskulder	3 403	3 331
Övriga kortfristiga skulder	17 774	17 023
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>39 563</b>	<b>39 486</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>96 743</b>	<b>94 756</b>

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

### **Kassaflödesanalys**

#### **KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN**

<b>Mkr</b>	<b>Omräknat</b>	
	<b>jan-sep 2019</b>	<b>jan-sep 2018*</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 652	7 202
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 030	-2 752
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 367	-5 442
Periodens kassaflöde	-745	-992
Likvida medel vid periodens början	3 206	4 499
Kursdifferenser i likvida medel	-2	-8
Likvida medel vid periodens utgång	2 459	3 498

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

### **Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)**

#### **NYCKELTAL, KONCERNEN**

	<b>jan-sep 2019</b>	<b>Omräknat jan-sep 2018*</b>
Rörelsemarginal, %	4,2	4,0
Nettomarginal, %	2,9	3,1
Avkastning på eget kapital, %	10,0	E/T**
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7,9	E/T**
Soliditet, %	34,2	34,2

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

\*\* Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras inte då 2017 ej är omräknat för IFRS 16.

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 perioderna januari – september 2018 och 2019 är inte granskade av Bolagets revisor.

		<p>Det ska noteras att till följd av ändrade redovisningsprinciper avseende IFRS 16 Leasing från och med 1 januari 2019 saknas omräknade jämförelsetal för "Avkastning på eget kapital" och "Avkastning på sysselsatt kapital" för perioden januari – september 2018, då dessa nyckeltal inbegriper resultatmått på rullande 12 månaders basis.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Avkastning på eget kapital</i> – Periodens resultat, på rullande 12 månaders basis,<sup>1</sup> i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden.<sup>2</sup> ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur resultaträkningen vid beräkning av avkastning på eget kapital.<sup>3</sup> Nyckeltalet presenteras för att ge en bild av Bolagets förräntning på det egna kapitalet.</li> <li>• <i>Avkastning på sysselsatt kapital</i> – Rörelseresultat plus finansiella intäkter, på rullande 12 månaders basis,<sup>4</sup> i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital under perioden.<sup>5</sup> ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av avkastning på sysselsatt kapital.<sup>6</sup> Nyckeltalet presenteras för att visa den avkastning som genereras på sysselsatt kapital och nyckeltalet används av Bolaget för att följa verksamhetens lönsamhet och kapitaleffektivitet.</li> <li>• <i>Nettomarginal</i> – Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning. Nyckeltalet presenteras för att visa resultatet efter samtliga kostnader inklusive skatt i relation till nettoomsättningen.</li> <li>• <i>Rörelsemarginal</i> – 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.</li> <li>• <i>Soliditet</i> – 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.</li> </ul> <p>Den finansiella informationen är hämtad från Bolagets koncernredovisningar för 2017 och 2018 och har reviderats av Bolagets revisor. Bolagets</p>
--	--	--

<sup>1</sup> För perioden 1 januari – 30 september 2019 är resultatet på rullande 12 månaders basis 3 427 Mkr (rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018).

<sup>2</sup> 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-sep 2019	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt eget kapital	32 889	32 196	30 619

<sup>3</sup> Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-sep 2019	helår 2018	helår 2017
Periodens resultat	124	87	50

<sup>4</sup> För perioden 1 januari – 30 september 2019 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 905 Mkr (rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018).

<sup>5</sup> 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-sep 2019	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt sysselsatt kapital	74 901	57 487	55 466

<sup>6</sup> Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-sep 2019	helår 2018	helår 2017
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	221	178	70
Genomsnittligt sysselsatt kapital	15 838	14 840	13 528

		<p>koncernredovisningar för 2017 och 2018 ger en komplett bild över Koncernens tillgångar, skulder och finansiella ställning. Den finansiella informationen är, i förekommande fall, hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019. Delårsrapporten 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 delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 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 – 30 september 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 delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 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 delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2019 offentliggjordes den 24 oktober 2019.</p>
--	--	--

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

<b>Mkr</b>	<b>jan-sep 2019</b>	<b>Om- räknat jan-sep 2018*</b>
Nettoomsättning	88 445	85 285
Kostnad för sålda varor och tjänster	-72 873	-70 375
<b>Bruttoresultat</b>	<b>15 572</b>	<b>14 910</b>
Försäljningskostnader	-9 364	-9 383
Administrationskostnader	-2 450	-2 195
Övriga rörelseintäkter	293	266
Övriga rörelsekostnader	-	-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	38	59
<b>Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster</b>	<b>4 089</b>	<b>3 631</b>
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	-380	-7
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-24	-179
<b>Rörelseresultat</b>	<b>3 685</b>	<b>3 446</b>
Finansiella intäkter	4	7
Finansiella kostnader	-409	-473
Finansnetto	-405	-466
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3 280</b>	<b>2 980</b>
Skatt	-744	-364
<b>Periodens resultat</b>	<b>2 535</b>	<b>2 616</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-508	-128
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
Förändring av omräkningsreserv	132	134
Förändring av säkringsreserv	14	94
Andel av joint ventures övriga totalresultat	6	12
<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>	<b>152</b>	<b>240</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>2 179</b>	<b>2 728</b>



**Periodens resultat hänförligt till**

Moderföretagets aktieägare	2 521	2 603
Innehav utan bestämmande inflytande	14	13

**Periodens totalresultat hänförligt till**

Moderföretagets aktieägare	2 161	2 710
Innehav utan bestämmande inflytande	18	18

**Resultat per aktie, kr**

Resultat per aktie	12,54	12,94
--------------------	-------	-------

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

**RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN**

Omräknat\*

Mkr	2019-09-30	2018-09-30
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	16 301	16 301
Varumärken	12 951	13 414
Övriga immateriella tillgångar	1 720	1 480
Byggnader, mark och förvaltningsfastigheter	15 069	14 139
Nyttjanderättstillgångar	16 220	15 748
Andelar i joint ventures och intresseföretag	1 281	847
ICA Bankens utlåning och placeringar	12 974	11 355
Uppskjuten skattefordran	282	397
Övriga anläggningstillgångar	2 409	2 316
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>79 207</b>	<b>75 997</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	4 478	4 504
ICA Bankens utlåning och placeringar	3 724	3 231
Övriga omsättningstillgångar	6 819	7 218
Tillgångar som innehas för försäljning	56	309
ICA Bankens likvida medel	2 125	3 011
Likvida medel	334	487
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>17 536</b>	<b>18 760</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>96 743</b>	<b>94 756</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>33 075</b>	<b>32 355</b>

**Långfristiga skulder**

Avsättningar	3 864	2 911
Uppskjutna skatteskulder	3 978	4 214
Långfristiga räntebärande skulder	3 713	3 627
Långfristiga leaseskulder	12 527	12 114
Övriga långfristiga skulder	23	50
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>24 105</b>	<b>22 915</b>

**Kortfristiga skulder**

Kortfristiga räntebärande skulder	1 926	3 872
Inlåning i ICA Banken	16 460	15 259
Kortfristiga leaseskulder	3 403	3 331
Övriga kortfristiga skulder	17 774	17 023
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>39 563</b>	<b>39 486</b>

<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>96 743</b>	<b>94 756</b>
---------------------------------------	---------------	---------------

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

**KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN**

	jan-sep 2019	Omräknat jan-sep 2018*
Kassaflöde från den löpande verksamheten	6 652	7 202
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 030	-2 752
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 367	-5 442
Periodens kassaflöde	-745	-992
Likvida medel vid periodens början	3 206	4 499
Kursdifferens i likvida medel	-2	-8
Likvida medel vid periodens slut	2 459	3 498

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

**NYCKELTAL, KONCERNEN**

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

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

\*\* Nyckeltal för 2018 som baseras på rullande 12 månader presenteras inte då 2017 ej är omräknat för IFRS 16.

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 perioderna januari – september 2018 och 2019 är inte granskade av Bolagets revisor.

Det ska noteras att till följd av ändrade redovisningsprinciper avseende IFRS 16 Leasing från och med 1 januari 2019 saknas omräknade jämförelsetal för "Avkastning på eget kapital" och "Avkastning på sysselsatt kapital" för perioden januari – september 2018, då dessa nyckeltal inbegriper resultatmått på rullande 12 månaders basis.

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

<sup>7</sup> För perioden 1 januari – 30 september 2019 är resultatet på rullande 12 månaders basis 3 427 Mkr (rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018).

<sup>8</sup> 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-sep 2019	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt eget kapital	32 889	32 196	30 619

<sup>9</sup> Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-sep 2019	helår 2018	helår 2017
Periodens resultat	124	87	50

<sup>10</sup> För perioden 1 januari – 30 september 2019 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 905 Mkr (rullande 12 månader inkluderar omräknade belopp för 2018).

<sup>11</sup> 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-sep 2019	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt sysselsatt kapital	74 901	57 487	55 466

<sup>12</sup> Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-sep 2019	helår 2018	helår 2017
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	221	178	70
Genomsnittligt sysselsatt kapital	15 838	14 840	13 528

**BILAGA 3****HISTORISK FINANSIELL INFORMATION**

Bolagets årsredovisningar och koncernredovisningar för 2017 och 2018 samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 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](http://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](http://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 delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 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 – 30 september 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 delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 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 delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 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 delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2019, vilken publicerades den 24 oktober 2019.

## 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 delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2019;
- Bolagets grundprospekt daterat 13 juni 2017; samt
- Bolagets grundprospekt daterat 13 juni 2018.

Ovan nämnda årsredovisningar och delårsrapport finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se) ([www.icagruppen.se/investerare#!/rapporter-och-presentationer](http://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](http://www.icagruppen.se) ([www.icagruppen.se/investerare#!/kreditmarknad](http://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, delårsrapport 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

<b>Årsredovisning 2017</b>	<b>Sida</b>
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
<b>Årsredovisning 2018</b>	<b>Sida</b>
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
<b>Delårsrapport perioden 1 januari – 30 september 2019</b>	<b>Sida</b>
Resultaträkning avseende Koncernen	19
Balansräkning avseende Koncernen	20
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	21
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	23-33

**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 delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 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](http://www.icagruppen.se).

- Bolagsordning för Bolaget;
- Bolagets reviderade koncernredovisningar, årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2017 och 2018;
- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 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.