



TILLÄGG 2021:3 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 10 juni 2021 (FI Dnr 21-11508) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 samt godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 13 januari 2022 och offentliggjorts på ICA Gruppens hemsida samma dag.

Detta tillägg är en del av, och ska läsas tillsammans med, Grundprospektet och övriga tillägg till Grundprospektet. Tidigare tillägg till Grundprospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen 23 augusti 2021 (FI Dnr 21-21739) och 1 november 2021 (FI Dnr 21-27846). Grundprospektet tillsammans med tillägg finns tillgängliga på ICA Gruppens hemsida www.icagruppen.se. Utöver de införlivade handlingarna utgör informationen på hemsidan inte en del av detta tillägg eller Grundprospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Detta tillägg har upprättats med anledning av ICA-handlarnas förbund (org.nr 802001-5577) och AMF Pensionsförsäkring AB (org.nr 502033-2259) genom Murgröna Holding AB (publ) (org.nr 559338-5098) har förvärvat över nittio (90) procent av aktierna i ICA Gruppen ("Ägarförändringen") i ett rekommenderat offentligt uppköpserbjudande och att aktierna i ICA Gruppen sedermera kommer att avnoteras från Nasdaq Stockholm den 13 januari 2022 ("Avnoteringen").

Vid tidpunkten för offentliggörandet av detta tillägg föreligger inga utestående erbjudanden och någon rätt till återkallelse föreligger således inte.

UPPDATERINGAR AV GRUNDPROSPEKTET MED ANLEDNING AV ÄGARFÖRÄNDRINGEN OCH AVNOTERINGEN

Ägarförändringen och Avnoteringen föranleder att Grundprospektets avsnitt "*Övrig information – Nyligen inträffade händelser och betydande förändringar*", "*Organisation och ägarförhållanden – Aktier och ägarförhållanden*" och "*Risikfaktorer – Väsentliga och specifika risker för ICA Gruppen*" uppdateras enligt nedan.

Risikfaktorer

Underavsnittet *”Väsentliga och specifika risker för ICA Gruppen”* på inleds på sidan 9 i Grundprospektet under avsnittet *”Riskfaktorer”* kompletteras i slutet av underavsnittet med nya avsnitt *”Risker relaterade till ägarförändring och avnotering”* och *”Risker relaterade till en potentiell fusion mellan Bolaget och Murgröna”* med lydelse i enlighet med Bilaga 1.

Organisation och ägarförhållanden

Underavsnittet *”Aktier och ägarförhållanden”* på sidan 41 i Grundprospektet under avsnittet *”Organisation och ägarförhållanden”* ersätts i sin helhet med avsnittet *”Aktier och ägarförhållanden”* i Bilaga 2.

Övrig Information

Underavsnittet *”Nyligen inträffade händelser och betydande förändringar”* på sidan 48 i Grundprospektet under avsnittet *”Övrig information”* ersätts i sin helhet med avsnittet *”Nyligen inträffade händelser och betydande förändringar”* i Bilaga 3.

BILAGA 1

Risker relaterade till ägarförändring och avnotering

Som anges i avsnitt ”Övrig information – nyligen inträffade händelser och betydande förändringar” nedan har ICA-handlarnas förbund (org.nr 802001-5577) (”ICA-handlarnas Förbund”) och AMF Pensionsförsäkring AB (org.nr 502033-2259) (”AMF”), genom Murgröna Holding AB (publ) (org.nr 559338-5098) (”Murgröna”), förvärvat aktier i Bolaget genom ett offentligt uppköpserbudande (”Erbjudandet”). Per 7 januari 2022, den sista dagen i den första förlängda acceptperioden, kontrollerade Murgröna sammanlagt, inklusive aktier som har tillskjutits av ICA-handlarnas Förbund och AMF, cirka 95,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Övriga aktier är föremål för tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och ICA-handlarnas Förbund och AMF kommer, via Murgröna, att äga 100 procent av Bolagets aktier och röster efter att tvångsinlösen har genomförts. Murgrönas innehav innebär att ICA-handlarnas Förbund och AMF, via Murgröna, kontrollerar Bolaget och kan påverka alla angelägenheter som är föremål för omröstning på stämma, såsom val av styrelse. ICA-handlarnas Förbunds och AMF:s intressen kan skilja sig från obligationsinnehavarnas intressen, vilket kan påverka obligationsinnehavarnas intressen negativt.

Avnoteringen av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholms reglerade marknad som sker 13 januari 2022 som en följd av ägarförändringen (se avsnitt ”Övrig information – Nyligen inträffade händelser och betydande förändringar”) innebär att Bolaget inte längre är skyldigt att följa Kodex. Bolagsstyrningsrapporten behöver inte längre innehålla information om principer för bolagsstyrning, bolagsstämmans funktion och aktieägarnas rättigheter, styrelsen och dess kommittéers sammansättning eller mångfaldspolicy. Bestämmelserna avseende nödvändig kompetens, erfarenhet och bakgrund för styrelseledamöterna upphör att gälla och detsamma gäller för självständighetskraven beträffande styrelseledamöterna, majoritetsaktieägarna och ledningen. Bestämmelserna avseende riktlinjer för ersättning till styrelsen och ledningen upphör att gälla, vilket innebär att bolaget inte längre är skyldigt att upprätta riktlinjer för ersättning till bolagets styrelse och ledning och det finns inget krav på att etablera en ersättningskommitté. Sammanfattningsvis kommer Bolaget efter avnoteringen av Bolagets aktier att vara föremål för lägre krav vad gäller bolagsstyrning än de krav som Bolaget tidigare har haft att tillämpa. Om marknaden anser att Bolagets bolagsstyrning inte är tillfyllest riskerar Bolagets anseende och varumärke att skadas.

Avnoteringen innebär också att Bolagets potentiella finansieringskällor begränsas, då Bolaget inte längre har direkt tillgång till aktiekapitalmarknaden. Murgröna och dess aktieägare har inte lämnat några garantier till Bolaget att ytterligare eget kapital kommer att tillskjutas för att finansiera Bolagets verksamhet och tillväxt. Om Bolaget inte har möjlighet att ta upp eget kapital kan det, i kombination med risken att Bolaget inte kan refinansiera befintlig skuld eller endast kan refinansiera existerande skuld till oförmånliga villkor (se avsnitt ”Riskfaktorer – Finansiella risker – Risker relaterade till refinansiering och ränterisk”), få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets rörelseresultat, finansiella ställning och långsiktiga investeringsbehov.

Risker relaterade till en potentiell fusion mellan Bolaget och Murgröna

Per 13 januari 2022 har inte beslut fattats avseende fusion mellan Bolaget och Murgröna. Det kan emellertid inte uteslutas att Bolaget i framtiden gör bedömningen att en sådan fusion är kommersiellt befogad i syfte att optimera Bolagets finansieringsstruktur och att Bolaget således kommer att verka för att sådan fusion genomförs.

Allmänna Villkor för MTN innehåller inte någon restriktion avseende fusion mellan Bolaget och Murgröna, under förutsättning att Bolaget är övertagande bolag. Allmänna Villkor innehåller inte heller någon restriktion avseende möjligheten för Bolaget att ta upp bankfinansiering. Således förhindrar inte Allmänna Villkor, tagna för sig, att Bolaget genom fusion tar över Murgrönas samtliga tillgångar och skulder.

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ska en fusionsplan granskas av en eller flera revisorer i enlighet med god revisionssed. Om revisorerna vid sin granskning skulle finna att en fusion mellan Murgröna och Bolaget medför fara för att borgenärerna i Bolaget inte ska få sina fordringar betalda, måste Bolaget tillse att obligationsinnehavarna och andra kända borgenärer skriftligen underrättas om fusionsbeslutet samt att borgenärerna har rätt att motsätta sig att fusionsplan verkställs. Om borgenärer motsätter sig ansökan inom förelagd tid, kan tillstånd för fusion endast lämnas om det visas att de borgenärer som har motsatt sig ansökan har fått full betalning eller har betryggande säkerhet för sina fordringar. Om revisorerna vid sin granskning inte finner att fusion medför fara för att borgenärerna i Bolaget inte ska få sina fordringar betalda, har borgenärerna emellertid inte rätt att motsätta sig att fusionsplanen verkställs.

En fusion mellan Bolaget och Murgröna skulle öka Bolagets skuldsättning i betydande utsträckning och få en negativ påverkan på Bolagets finansiella position.

BILAGA 2

AKTIER OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Enligt bolagsordningen ska Bolagets aktiekapital vara lägst 400 000 000 kronor och högst 1 600 000 000 kronor och antalet aktier lägst 160 000 000 och högst 640 000 000. Per dagen för detta Grundprospekt uppgår Bolagets aktiekapital till 502 866 987,50 kronor fördelat på 201 146 795 aktier, var och en med ett kvotvärde om 2,50 kronor. Alla aktier har samma röstvärde. Som anges i avsnittet ”Övrig information – nyligen inträffade händelser och betydande förändringar” nedan kommer Bolagets aktier att avnoteras från Nasdaq Stockholm 13 januari 2022.

Aktieägarstruktur

Som anges i avsnittet ”Övrig information – nyligen inträffade händelser och betydande förändringar” nedan har ICA-handlarnas Förbund och AMF, genom Murgröna, förvärvat aktier i Bolaget genom ett offentligt uppköpserbjudande. Per 7 januari 2022, den sista dagen i den första förlängda acceptperioden, kontrollerade Murgröna sammanlagt, inklusive aktier som har tillskjutits av ICA-handlarnas Förbund och AMF, cirka 95,5 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Övriga aktier är föremål för tvångsinlösen i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Murgröna i korthet

Murgröna är ett svenskt publikt aktiebolag som är helägt av ICA-handlarnas Förbund och AMF. Styrelsen har sitt säte i Solna och Murgrönas adress är c/o ICA-handlarnas Förbund, Box 3032, 169 03 Solna. Murgröna bildades den 23 september 2021 och registrerades hos Bolagsverket den 4 oktober 2021. ICA-handlarnas Förbund och AMF har tillskjutit Murgröna cirka 20,5 miljarder kronor i eget kapital och resterande del av vederlaget i Erbjudandet kommer att utgöras av bryggfinansiering. Efter Erbjudandets fullföljande kommer Murgröna att ägas gemensamt av ICA-handlarnas Förbund och AMF i proportion till tillskjutet kapital och tillskjutna aktier i ICA Gruppen, vilket innebär att ICA-handlarnas Förbund kommer att inneha cirka 87 procent av samtliga aktier och röster i Murgröna och AMF kommer att inneha cirka 13 procent av samtliga aktier och röster i Murgröna.

Murgröna har inte tidigare bedrivit, och bedriver för närvarande ingen, verksamhet och dess enda affärsmässiga syfte är att lämna Erbjudandet. Murgröna har inga anställda och avser inte bedriva någon egen verksamhet. På sikt avser Murgröna att dess styrelse och verkställande direktör ska vara styrelsen och den verkställande direktören i ICA Gruppen från tid till annan.

ICA-handlarnas Förbund i korthet

ICA-handlarnas Förbund är en ideell förening och medlemsorganisation för ICA-handlare i Sverige. Förbundsstyrelsen har sitt säte i Stockholm och ICA-handlarnas Förbunds adress är Box 3032, 169 03 Solna. ICA-handlarnas Förbunds stadgar föreskriver att innehavet i ICA Gruppen ska uppgå till minst 51,0 procent av aktiekapitalet och rösterna. ICA-handlarnas Förbunds uppgift är att stärka enskilda ICA-handlares möjligheter att äga och driva sina butiker med lönsamhet, konkurrenskraft och högt kundförtroende. ICA-handlarnas Förbund har i dag cirka 1 500 medlemmar. För ytterligare information om ICA-handlarnas Förbund, se ICA-handlarnas Förbunds webbplats (www.icahandlarna.se).

AMF i korthet

AMF är ett svenskt aktiebolag och pensionsbolag. Styrelsen har sitt säte i Stockholm och AMF:s adress är 113 88 Stockholm. AMF erbjuder pensionsförsäkringar med fokus på kollektivavtalade

tjänstepensioner med sparande i traditionell försäkring och fondförsäkring samt har cirka 4 miljoner kunder. AMF drivs enligt ömsesidiga principer och arbetar utan eget vinstsyfte där all vinst som uppstår i AMF:s verksamhet oavkortat går till AMF:s kunder. AMF ägs till lika delar av LO och Svenskt Näringsliv. Per den 30 juni 2021 uppgick förvaltad kapital i AMF-koncernen till cirka 790 miljarder kronor samt består av aktier, räntebärande tillgångar, fastigheter och alternativa tillgångar. AMF är en av de största ägarna på Stockholmsbörsen och har även omfattande tidigare erfarenhet som långsiktig samägare genom långsiktiga investeringar i onoterade bolag och i bolag med stark tillväxt.

Bolagsstyrning

Som svenskt publikt aktiebolag med värdepapper noterade på Nasdaq Stockholm är ICA Gruppen bland annat skyldigt att följa aktiebolagslagen (2005:551) och Regelverket. Därutöver tillämpar ICA Gruppen en rad interna regelverk som tillsammans med de externa reglerna utgör ramarna för verksamheten. ICA Gruppen omfattas inte av Koden, då endast ICA Gruppens skuldebrev är noterade på en reglerad marknad.

Aktieägaravtal och aktieägarföreningar

Ägandet av Murgröna regleras i aktieägaravtal mellan ICA-handlarnas Förbund och AMF samt i Murgrönas bolagsordning. Såvitt styrelsen i ICA Gruppen känner till finns inga andra aktieägaravtal, aktieägarföreningar, andra överenskommelser eller liknande mellan Bolagets aktieägare som syftar till att utöva gemensamt inflytande över Bolaget. Vidare känner styrelsen i ICA Gruppen inte till några andra avtal eller liknande som skulle kunna leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

BILAGA 3

NYLIGEN INTRÄFFADE HÄNDELSE OCH BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR

Den 10 november 2021 offentliggjorde ICA-handlarnas Förbund och AMF, genom Murgröna, ett offentligt uppköpserbjudande avseende ICA Gruppen. Murgröna erbjöd därvid 534 kronor kontant för varje aktier i ICA Gruppen, vilket innebär att ICA Gruppen värderas till cirka 107,4 miljarder kronor (baserat på samtliga 201 146 795 aktier i ICA Gruppen, dvs. även inklusive de aktier som ICA-handlarnas Förbund och Murgröna ägde redan innan Erbjudandet samt på erbjudandepriset om 534 kronor per aktie). ICA Gruppens styrelse (exklusive de ledamöter som till följd av tillämpliga regler inte har deltagit i handläggningen av frågor relaterade till, och utvärderingen av, Erbjudandet) rekommenderade enhälligt aktieägarna i ICA Gruppen att acceptera Erbjudandet.

Som bakgrund och motiv för Erbjudandet angavs bland annat följande i erbjudandehandlingen:

”Dagligvaruhandeln står inför snabba förändringar, bland annat med hänsyn till ökad konkurrens, förändrade konsumentbeteenden, digital omställning och nya omvärldsfaktorer. ICA-handlarnas Förbund bedömer att vissa förändringar inom ICA Gruppen är nödvändiga för att skapa optimala förutsättningar för att möta framtida utmaningar, bland annat genom långsiktiga investeringar som främjar tillväxt. ICA-handlarnas Förbund och AMF bedömer att sådana förändringar enklare kan genomföras utan de krav som ställs på ett bolag i en noterad miljö. ICA-handlarnas Förbund och AMF bedömer även att en onoterad miljö ger bättre förutsättningar för ökad takt i beslutsfattandet med kortare beslutskedjor och större möjligheter till insyn, vilket kan skapa mer engagemang hos medarbetare och ICA-handlare. ICA-handlarnas Förbund och AMF har dock inte för avsikt att genomföra några förändringar av ICA Gruppens kärnverksamhet utan avser att fortsätta bedriva denna på samma sätt som i dag även på lång sikt.

ICA Gruppen i en onoterad miljö möjliggör en mer långsiktig investeringshorisont och ett tillväxtfrämjande fokus samt bedöms därför vara mest gynnsamt för att genomföra de förändringar som ICA-handlarnas Förbund bedömer vara nödvändiga. ICA-handlarnas Förbund och AMF kommer vidare att fortsätta stödja de strategiska initiativ som är nödvändiga för att vidmakthålla och ytterligare stärka ICA Gruppens erbjudande och konkurrenskraft på marknaden, exempelvis genom utökade investeringar som stärker tillväxt och marknadserbjudandet samt inom innovation och digitalisering.”

Acceptfristen för Erbjudandet var ursprungligen den 14 december 2021. Fullföljande av Erbjudandet var bl.a. villkorat av att Erbjudandet accepteras i sådan utsträckning att Murgröna blir ägare till mer än nittio (90) procent av aktierna i ICA Gruppen (efter full utspädning) och att samtliga för Erbjudandet och förvärvet av ICA Gruppen erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter (däribland Finansinspektionen) erhålls, i varje enskilt fall på villkor som är acceptabla för Murgröna respektive AMF.

Den 16 december 2021 meddelade Murgröna att Erbjudandet förklarades ovillkorat och att acceptfristen förlängdes till den 7 januari 2022. Den 20 december 2021 meddelade Murgröna sedermera att Erbjudandet har accepterats i sådan utsträckning att Murgröna innehar mer än nittio (90) procent av de utestående aktierna och rösterna i ICA Gruppen och Murgröna påkallade därmed även tvångsinlösen av resterande aktier i ICA Gruppen. Mot ovanstående bakgrund, och i enlighet med begäran av Murgröna,

fattade styrelsen för ICA Gruppen beslut om att ansöka om avnotering av ICA Gruppens aktier från Nasdaq Stockholm. Sista dag för handel i ICA Gruppens aktier är 13 januari 2022.

ICA-handlarnas Förbund och AMF har tillskjutit Murgröna cirka 20,5 miljarder i eget kapital i samband med Erbjudandet. Efter Erbjudandets fullföljande kommer Murgröna att ägas gemensamt av ICA-handlarnas Förbund och AMF i proportion till eget kapital och aktier i ICA Gruppen som har tillskjutits Murgröna, vilket innebär att ICA-handlarnas förbund kommer att inneha cirka 87 procent av samtliga aktier och röster i Murgröna och AMF kommer att inneha cirka 13 procent av samtliga aktier och röster i Murgröna.

Utöver vad som anges ovan har inga händelser nyligen inträffat som är specifika för Bolaget och som i väsentlig utsträckning är relevanta för bedömningen av Bolagets solvens. Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan Bolagets reviderade årsredovisning för 2020 offentliggjordes och inga betydande förändringar har inträffat vad gäller Koncernens finansiella ställning eller finansiella resultat sedan utgången av räkenskapsperioden för perioden 1 januari – 30 september 2021 för vilken Koncernen har offentliggjort konsoliderad men ej reviderad delårsrapport.
