

## **Tillägg 2019:1 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 2019 (FI dnr 19-11304) ("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 26 augusti 2019 (FI dnr 19-17730) och offentliggjorts på ICA Gruppens webbplats den 26 augusti 2019.

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 28 augusti 2019.

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

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

ICA Gruppen offentliggjorde den 15 augusti 2019 sin delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 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", "Information om ICA Gruppen", "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-mar 2018" med kolumnen "Jan-jun Omräknat 2018" och kolumnen "jan-mar 2019" med kolumnen "Jan-jun 2019" ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 18 i Delårsrapporten. Kolumnerna "helår" 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. I avsnittet "Balansräkning" ersätts kolumnen "Omräknat 2018-03-31" med "Omräknat 30 juni 2018" och kolumnen "2019-03-31" med kolumnen "30 juni 2019" ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 19 i Delårsrapporten. Kolumnerna "2017-12-31" och "2018-12-31" kvarstår oförändrade. I avsnittet "Kassaflödesanalys" ersätts kolumnen "Omräknat jan-mar 2018" med motsvarande information i kolumnen "Jan-jun Omräknat 2018" och kolumnen "jan-mar 2019" med motsvarande information i kolumnen "Jan-jun 2019" ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 20 i Delårsrapporten. Kolumnerna "helår" 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. I avsnittet "Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)" ersätts kolumnen "Omräknat jan-mar 2018" med motsvarande information i kolumnen "Jan-jun Omräknat 2018" och kolumnen "jan-mar 2019" med motsvarande information i kolumnen "Jan-jun 2019" ur avsnittet "Nyckeltal för ICA Gruppen"

på sidan 38 i Delårsrapporten. Kolumnerna "helår" 2017 och 2018 kvarstår oförändrade. Uppdateringarna ovan framgår av [Bilaga 1](#).

#### *Information om ICA Gruppen*

I avsnittet "Koncernen" på sidan 49 i Grundprospektet stryks "Hemtex AB 100" i tabellen som visar Bolagets viktigaste direkta och indirekta dotterbolag då Hemtex AB har avyttrats.

#### *Utvald historisk finansiell information*

I avsnittet "Rapport över totalresultat i sammandrag, koncernen" på sidan 56 i Grundprospektet ersätts kolumnen "Omräknat jan-mar 2018" med kolumnen "Jan-jun Omräknat 2018" och kolumnen "jan-mar 2019" med kolumnen "Jan-jun 2019" ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 18 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 2018-03-31" med "Omräknat 31 juni 2018" och kolumnen "2019-03-31" med kolumnen "30 juni 2019" ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 19 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-mar 2018" med motsvarande information i kolumnen "Jan-jun Omräknat 2018" och kolumnen "jan-mar 2019" med motsvarande information i kolumnen "Jan-jun 2019" ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 20 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-mar 2018" med motsvarande information i kolumnen "Jan-jun Omräknat 2018" och kolumnen "jan-mar 2019" med motsvarande information i kolumnen "Jan-jun 2019" ur avsnittet "Nyckeltal för ICA Gruppen" på sidan 38 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 "Huvudsakliga marknader" och "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 26 augusti 2019

**BILAGA 1**

B.12	Utvald historisk finansiell information:	<b>Resultaträkning</b>		
		<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN</b>		
			jan-jun 2019	Om-räknat jan-jun 2018*
		<b>Mkr</b>		
		Nettoomsättning	58 627	56 439
		Kostnad för sålda varor och tjänster	-48 330	-46 613
		<b>Bruttoresultat</b>	<b>10 298</b>	<b>9 825</b>
		Försäljningskostnader	-6 360	-6 364
		Administrationskostnader	-1 667	-1 555
		Övriga rörelseintäkter	196	166
		Övriga rörelsekostnader	-	-26
		Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	24	36
		<b>Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster</b>	<b>2 490</b>	<b>2 082</b>
		Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	-382	-7
		Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-18	-83
		<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 090</b>	<b>1 993</b>
		Finansiella intäkter	3	5
		Finansiella kostnader	-283	-331
		Finansnetto	-280	-326
		<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 811</b>	<b>1 666</b>
		Skatt	-478	-105
		<b>Periodens resultat</b>	<b>1 333</b>	<b>1 561</b>
		<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
		Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-154	-128
		<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
		Förändring av omräkningsreserv	86	172
		Förändring av säkringsreserv	-15	119
		Andel av joint ventures övriga totalresultat	4	7
		<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>	<b>75</b>	<b>298</b>
		<b>Periodens totalresultat</b>	<b>1 254</b>	<b>1 731</b>
		<b>Periodens resultat hänförligt till</b>		
		Moderföretagets aktieägare	1 324	1 552
		Innehav utan bestämmande inflytande	9	9

<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>		
Moderföretagets aktieägare	1 242	1 720
Innehav utan bestämmande inflytande	12	11
<b>Resultat per aktie, kr</b>		
Resultat per aktie	6,58	7,71
* 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>2019-06-30</b>	<b>2018-06-30</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	16 301	16 301
Varumärken	12 936	13 425
Övriga immateriella tillgångar	1 689	1 436
Byggnader, mark och förvaltningsfastigheter	14 859	13 830
Nyttjanderättstillgångar	16 451	16 185
Andelar i joint ventures och intresseföretag	1 274	828
ICA Bankens utlåning och placeringar	12 594	11 370
Uppskjuten skattefordran	286	402
Övriga anläggningstillgångar	2 360	2 276
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>78 752</b>	<b>76 053</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	4 434	4 638
ICA Bankens utlåning och placeringar	3 530	3 154
Övriga omsättningstillgångar	7 559	7 143
Tillgångar som innehas för försäljning	4	357
ICA Bankens likvida medel	2 472	2 532
Likvida medel	491	423
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 489</b>	<b>18 247</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>97 241</b>	<b>94 300</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>32 170</b>	<b>31 403</b>
<b>Långfristiga skulder</b>		
Avsättningar	3 379	2 881
Uppskjutna skatteskulder	4 049	4 229
Långfristiga räntebärande skulder	4 625	3 619
Långfristiga leaseskulder	12 721	12 463

Övriga långfristiga skulder	24	61
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>24 799</b>	<b>23 253</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>		
Kortfristiga räntebärande skulder	1 734	3 455
Inlåning i ICA Banken	16 234	15 064
Kortfristiga leaseskulder	3 391	3 367
Övriga kortfristiga skulder	18 912	17 760
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>40 272</b>	<b>39 645</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>97 241</b>	<b>94 300</b>

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

### **Kassaflödesanalys**

#### **KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN**

<b>Mkr</b>	<b>Omräknat</b>	
	<b>jan-jun 2019</b>	<b>jan-jun 2018*</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 737	5 247
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 257	-1 893
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 729	-4 910
Periodens kassaflöde	-248	-1 556
Likvida medel vid periodens början	3 206	4 499
Kursdifferenser i likvida medel	5	13
Likvida medel vid periodens utgång	2 963	2 956

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

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

#### **NYCKELTAL, KONCERNEN**

	<b>Omräknat</b>	
	<b>jan-jun 2019</b>	<b>jan-jun 2018*</b>
Rörelsemarginal, %	3,6	3,5
Nettomarginal, %	2,3	2,8
Avkastning på eget kapital, %	9,7	E/T**
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7,7	E/T**
Soliditet, %	33,1	33,3

\* 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 – juni 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 – juni 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 juni 2019 är resultatet på rullande 12 månaders basis 3 280 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-jun 2019	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt eget kapital	32 618	32 196	30 619

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

	jan-jun 2019	helår 2018	helår 2017
Periodens resultat	121	87	50

<sup>4</sup> För perioden 1 januari – 30 juni 2019 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 764 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-jun 2019	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt sysselsatt kapital	74 369	57 487	55 466

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

	jan-jun 2019	helår 2018	helår 2017
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	220	178	70
Genomsnittligt sysselsatt kapital	15 519	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 juni 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 juni 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 juni 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 juni 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 juni 2019 offentliggjordes den 15 augusti 2019.</p>
--	---

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

<b>Mkr</b>	<b>jan-jun 2019</b>	<b>Om- räknat jan-jun 2018*</b>
Nettoomsättning	58 627	56 439
Kostnad för sålda varor och tjänster	-48 330	-46 613
<b>Bruttoresultat</b>	<b>10 298</b>	<b>9 825</b>
Försäljningskostnader	-6 360	-6 364
Administrationskostnader	-1 667	-1 555
Övriga rörelseintäkter	196	166
Övriga rörelsekostnader	-	-26
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	24	36
<b>Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster</b>	<b>2 490</b>	<b>2 082</b>
Reavinster/förluster vid försäljning av dotterföretag och anläggningstillgångar	-382	-7
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-18	-83
<b>Rörelseresultat</b>	<b>2 090</b>	<b>1 993</b>
Finansiella intäkter	3	5
Finansiella kostnader	-283	-331
Finansnetto	-280	-326
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 811</b>	<b>1 666</b>
Skatt	-478	-105
<b>Periodens resultat</b>	<b>1 333</b>	<b>1 561</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-154	-128
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
Förändring av omräkningsreserv	86	172
Förändring av säkringsreserv	-15	119
Andel av joint ventures övriga totalresultat	4	7
<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>	<b>75</b>	<b>298</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>1 254</b>	<b>1 731</b>



**Periodens resultat hänförligt till**

Moderföretagets aktieägare	1 324	1 552
Innehav utan bestämmande inflytande	9	9

**Periodens totalresultat hänförligt till**

Moderföretagets aktieägare	1 242	1 720
Innehav utan bestämmande inflytande	12	11

**Resultat per aktie, kr**

Resultat per aktie	6,58	7,71
--------------------	------	------

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

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

Omräknat\*

Mkr	2019-06-30	2018-06-30
<b>TILLGÅNGAR</b>		
<b>Anläggningstillgångar</b>		
Goodwill	16 301	16 301
Varumärken	12 936	13 425
Övriga immateriella tillgångar	1 689	1 436
Byggnader, mark och förvaltningsfastigheter	14 859	13 830
Nyttjanderättstillgångar	16 451	16 185
Andelar i joint ventures och intresseföretag	1 274	828
ICA Bankens utlåning och placeringar	12 594	11 370
Uppskjuten skattefordran	286	402
Övriga anläggningstillgångar	2 360	2 276
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>78 752</b>	<b>76 053</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>		
Varulager	4 434	4 638
ICA Bankens utlåning och placeringar	3 530	3 154
Övriga omsättningstillgångar	7 559	7 143
Tillgångar som innehas för försäljning	4	357
ICA Bankens likvida medel	2 472	2 532
Likvida medel	491	423
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 489</b>	<b>18 247</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>97 241</b>	<b>94 300</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
<b>Eget kapital</b>	<b>32 170</b>	<b>31 403</b>

**Långfristiga skulder**

Avsättningar	3 379	2 881
Uppskjutna skatteskulder	4 049	4 229
Långfristiga räntebärande skulder	4 625	3 619
Långfristiga leaseskulder	12 721	12 463
Övriga långfristiga skulder	24	61
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>24 799</b>	<b>23 253</b>

**Kortfristiga skulder**

Kortfristiga räntebärande skulder	1 734	3 455
Inlåning i ICA Banken	16 234	15 064
Kortfristiga leaseskulder	3 391	3 367
Övriga kortfristiga skulder	18 912	17 760
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>40 272</b>	<b>39 645</b>

<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>97 241</b>	<b>94 300</b>
---------------------------------------	---------------	---------------

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

**KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN**

	jan-jun 2019	Omräknat jan-jun 2018*
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 737	5 247
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 257	-1 893
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 729	-4 910
Periodens kassaflöde	-248	-1 556
Likvida medel vid periodens början	3 206	4 499
Kursdifferens i likvida medel	5	13
Likvida medel vid periodens slut	2 963	2 956

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

**NYCKELTAL, KONCERNEN**

	jan-jun 2019	Omräknat jan-jun 2018*
Rörelsemarginal, %	3,6	3,5
Nettomarginal, %	2,3	2,8
Avkastning på eget kapital, %	9,7	E/T**
Avkastning på sysselsatt kapital, %	7,7	E/T**
Soliditet, %	33,1	33,3

\* 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 – juni 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 – juni 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 juni 2019 är resultatet på rullande 12 månaders basis 3 280 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-jun 2019	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt eget kapital	32 618	32 196	30 619

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

	jan-jun 2019	helår 2018	helår 2017
Periodens resultat	121	87	50

<sup>10</sup> För perioden 1 januari – 30 juni 2019 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 764 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-jun 2019	helår 2018	helår 2017
Genomsnittligt sysselsatt kapital	74 369	57 487	55 466

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

	jan-jun 2019	helår 2018	helår 2017
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	220	178	70
Genomsnittligt sysselsatt kapital	15 519	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 juni 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 juni 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 juni 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 juni 2019 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

**REVISION AV DEN ÅRLIGA 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 juni 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 juni 2019, vilken publicerades den 15 augusti 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 juni 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><i>Årsredovisning 2017</i></b>	<b><i>Sida</i></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><i>Årsredovisning 2018</i></b>	<b><i>Sida</i></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><i>Delårsrapport perioden 1 januari – 30 juni 2019</i></b>	<b><i>Sida</i></b>
Resultaträkning avseende Koncernen	18
Balansräkning avseende Koncernen	19
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	20
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	22-34

**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****HUVUDSAKLIGA MARKNADER**

Koncernen är i huvudsak verksam på detalj- och dagligvarumarknaden i Sverige och Baltikum. Därtill är Koncernen verksam på bank- och försäkringsmarknaden i Sverige genom ICA Banken respektive ICA Försäkring och på fastighetsmarknaden i Sverige genom ICA Fastigheter samt i Baltikum genom Rimi Baltic. Vidare bedriver ICA Gruppen apoteksverksamhet genom den svenska apotekskedjan Apotek Hjärtat.

---

**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 marknads uppfattning om Bolaget efter det att delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 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 juni 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.