

## **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 2018 (FI dnr 18-9164) ("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 29 augusti 2018 (FI dnr 18-15407) och offentliggjorts på ICA Gruppens webbplats den 29 augusti 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 31 augusti 2018.

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

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

ICA Gruppen offentliggjorde den 16 augusti 2018 sin delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2018 ("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 kolumnerna "jan-mar" 2017 och 2018 med kolumnerna "Jan-jun" 2017 och 2018 ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 15 i Delårsrapporten. Kolumnerna "helår" 2016 och 2017 kvarstår oförändrade. I avsnittet "Balansräkning" ersätts kolumnerna "2017-03-31" och "2018-03-31" med kolumnerna "30 juni" 2017 och 2018 ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 16 i Delårsrapporten. I avsnittet "Kassaflödesanalys" ersätts kolumnerna "jan-mar" 2017 och 2018 med motsvarande information i kolumnerna "Jan-jun" 2017 och 2018 ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 17 i Delårsrapporten. I avsnittet "Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)" ersätts kolumnerna "jan-mar" 2017 och 2018 med motsvarande information i kolumnerna "Jan-jun" 2017 och 2018 ur avsnittet "Nyckeltal för ICA Gruppen" på sidan 28 i Delårsrapporten. Uppdateringarna ovan framgår av Bilaga 1.

#### *Utvald historisk finansiell information*

I avsnittet "Rapport över totalresultat i sammandrag, koncernen" på sidan 56 i Grundprospektet ersätts kolumnerna "jan-mar" 2017 och 2018 med kolumnerna "Jan-jun" 2017 och 2018 ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 15 i Delårsrapporten. Kolumnerna "helår" 2016 och 2017 kvarstår oförändrade. I avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen"

på sidan 58 i Grundprospektet ersätts kolumnerna "2017-03-31" och "2018-03-31" med kolumnerna "30 juni" 2017 och 2018 ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 16 i Delårsrapporten. I avsnittet "Kassaflödesanalys, koncernen" på sidan 59 i Grundprospektet ersätts kolumnerna "jan-mar" 2017 och 2018 med motsvarande information i kolumnerna "Jan-jun" 2017 och 2018 ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 17 i Delårsrapporten. I avsnittet "Nyckeltal, koncernen" på sidan 59 i Grundprospektet ersätts kolumnerna "jan-mar" 2017 och 2018 med motsvarande information i kolumnerna "Jan-jun" 2017 och 2018 ur avsnittet "Nyckeltal för ICA Gruppen" på sidan 28 i Delårsrapporten. 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 53 i Grundprospektet samt "Handlingar införlivade genom hänvisning" på sidorna 53-55 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med [Bilaga 3](#).

#### *Övrig Information*

Avsnitten "Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning" på sidan 61 i Grundprospektet och "Handlingar som är tillgängliga för inspektion" på sidorna 61-62 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med [Bilaga 4](#).

Solna den 29 augusti 2018

**BILAGA 1**

B.12	Utvald historisk finansiell information:	<b>Resultaträkning</b>		
		<b>RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN</b>		
			jan-jun 2018	jan-jun 2017
		<b>Mkr</b>		
		Nettoomsättning	56 439	53 643
		Kostnad för sålda varor och tjänster	-47 269	-44 714
		<b>Bruttoresultat</b>	<b>9 169</b>	<b>8 929</b>
		Försäljningskostnader	-5 778	-5 564
		Administrationskostnader	-1 555	-1 430
		Övriga rörelseintäkter	166	157
		Övriga rörelsekostnader	-26	-28
		Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	36	26
		<b>Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster</b>	<b>2 013</b>	<b>2 090</b>
		Reavinster/förluster vid försäljning av anläggningstillgångar (netto)	-7	571
		Nedskrivningar (netto)	-83	-7
		<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 923</b>	<b>2 654</b>
		Finansiella intäkter	5	4
		Finansiella kostnader	-171	-173
		Finansnetto	-166	-169
		<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 757</b>	<b>2 485</b>
		Skatt	-122	-332
		<b>Periodens resultat</b>	<b>1 635</b>	<b>2 153</b>
		<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
		Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-128	-107
		<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
		Förändring av omräkningsreserv	172	135
		Förändring av säkringsreserv	119	-65
		Andel av joint ventures övriga totalresultat	7	12
		<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>	<b>298</b>	<b>82</b>
		<b>Periodens totalresultat</b>	<b>1 804</b>	<b>2 128</b>
		<b>Periodens resultat hänförligt till</b>		
		Moderföretagets ägare	1 626	2 146
		Innehav utan bestämmande inflytande	9	7

<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>				
Moderföretagets ägare		1 793	2 117	
Innehav utan bestämmande inflytande		11	11	
<b>Resultat per aktie, kr</b>				
Resultat per aktie		8,08	10,67	
<b>Balansräkning</b>				
<b>RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN</b>				
<b>Mkr</b>	<b>2018-06-30</b>	<b>2017-06-30</b>	<b>2017-12-31</b>	<b>2016-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill	16 301	16 301	16 301	16 301
Varumärken	13 425	13 362	13 377	13 353
Övriga immateriella tillgångar	1 436	1 029	1 180	903
Andelar i joint ventures och intresseföretag	828	725	766	740
Uppskjuten skattefordran	402	458	437	456
Utlåning och placeringar ICA Banken	11 370	9 454	10 971	8 880
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter	13 830	13 339	13 445	13 120
Övriga anläggningstillgångar	2 276	2 130	2 234	2 188
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>59 868</b>	<b>56 798</b>	<b>58 711</b>	<b>55 941</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	4 638	4 474	4 488	4 455
Utlåning och placeringar ICA Banken	3 154	3 050	2 890	2 600
Övriga omsättningstillgångar	7 590	6 894	7 403	6 834
Likvida medel ICA Banken	2 532	2 883	2 209	3 269
Likvida medel	423	517	2 290	705
Tillgångar som innehas för försäljning	357	27	9	2 319
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 694</b>	<b>17 845</b>	<b>19 289</b>	<b>20 182</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>78 562</b>	<b>74 643</b>	<b>78 000</b>	<b>76 123</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>	<b>31 477</b>	<b>29 973</b>	<b>32 017</b>	<b>29 688</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Avsättningar	2 881	2 512	2 638	2 320
Uppskjuten skatteskuld	4 246	4 526	4 533	4 673
Långfristiga räntebärande skulder	3 619	3 914	3 913	7 406

Övriga långfristiga skulder	61	68	56	139
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>10 807</b>	<b>11 020</b>	<b>11 140</b>	<b>14 538</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Inlåning ICA Banken	15 064	13 567	14 061	12 897
Kortfristiga räntebärande skulder	3 455	4 380	3 975	3 057
Övriga kortfristiga skulder	17 760	15 703	16 807	15 703
Skulder som innehas för försäljning	-	-	-	240
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>36 278</b>	<b>33 650</b>	<b>34 843</b>	<b>31 897</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
	<b>78 562</b>	<b>74 643</b>	<b>78 000</b>	<b>76 123</b>
<b><u>Kassaflödesanalys</u></b>				
<b>KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN</b>				
	<b>jan-jun</b>	<b>jan-jun</b>	<b>helår</b>	<b>helår</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 487	1 950	4 601	5 422
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 893	1 640	632	-1 694
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 150	-4 156	-4 693	-4 251
Periodens kassaflöde	-1 556	-566	540	-523
Likvida medel vid periodens början	4 499	3 974	3 974	4 611
Kursdifferenser i likvida medel	13	-8	-15	-114
Likvida medel vid periodens utgång	2 956	3 400	4 499	3 974
<b><u>Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)</u></b>				
<b>NYCKELTAL, KONCERNEN</b>				
	<b>jan-jun</b>	<b>jan-jun</b>	<b>helår</b>	<b>helår</b>
	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Rörelsemarginal, %	3,4%	4,9%	4,9%	4,4%
Nettomarginal, %	2,9%	4,0%	3,9%	3,3%
Avkastning på eget kapital, %	11,3%	13,6%	13,4%	11,9%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,4%	11,9%	12,3%	10,5%
Soliditet, %	40,1%	40,2%	41,0%	39,0%
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				

	<p>för 2016 och 2017. D.v.s. de nyckeltal som avser perioderna januari – juni 2017 och 2018 är inte granskade av Bolagets revisor.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Avkastning på eget kapital</b> – 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>• <b>Avkastning på sysselsatt kapital</b> – 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>• <b>Nettomarginal</b> – Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning. Nyckeltalet presenteras för att visa resultatet efter samtliga kostnader inklusive skatt i relation till nettoomsättningen.</li> <li>• <b>Rörelsemarginal</b> – 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>• <b>Soliditet</b> – 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 2016 och 2017 och har reviderats av Bolagets revisor. Bolagets</p>
--	---

<sup>1</sup> För perioderna 1 januari – 30 juni 2018 respektive 2017 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 3 627 Mkr respektive 4 007 Mkr.

<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 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt eget kapital	31 380	29 381	30 619	28 394

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

	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Periodens resultat	80	25	50	35

<sup>4</sup> För perioderna 1 januari – 30 juni 2018 respektive 2017 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 497 Mkr respektive 5 087 Mkr.

<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 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt sysselsatt kapital	56 258	55 529	55 466	55 438

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

	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	109	33	70	43
Genomsnittligt sysselsatt kapital	14 173	12 922	13 528	12 388

		<p>koncernredovisningar för 2016 och 2017 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 2018. Delårsrapporten är ej granskad av Bolagets revisor.</p> <p>Bolagets koncernredovisningar för 2016 och 2017 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 2018 som i årsredovisningen för 2017 förutom vad gäller IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, som båda har börjat tillämpas per den 1 januari 2018. Redovisade siffror för perioden 1 januari – 30 juni 2017 är omräknade enligt redovisningsprinciper och beräkningsmetoder gällande från 1 januari 2018.</p> <p>Bolagets årsredovisningar för 2016 och 2017 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 2018 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan årsredovisningen för 2017 offentliggjordes den 8 mars 2018 och inga väsentliga förändringar har ägt rum i Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden efter delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2018 offentliggjordes den 16 augusti 2018.</p>
--	--	---

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

<b>Mkr</b>	<b>jan-jun 2018</b>	<b>jan-jun 2017</b>
Nettoomsättning	56 439	53 643
Kostnad för sålda varor och tjänster	-47 269	-44 714
<b>Bruttoresultat</b>	<b>9 169</b>	<b>8 929</b>
Försäljningskostnader	-5 778	-5 564
Administrationskostnader	-1 555	-1 430
Övriga rörelseintäkter	166	157
Övriga rörelsekostnader	-26	-28
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	36	26
<b>Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster</b>	<b>2 013</b>	<b>2 090</b>
Reavinster/förluster vid försäljning av anläggningstillgångar (netto)	-7	571
Nedskrivningar (netto)	-83	-7
<b>Rörelseresultat</b>	<b>1 923</b>	<b>2 654</b>
Finansiella intäkter	5	4
Finansiella kostnader	-171	-173
Finansnetto	-166	-169
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 757</b>	<b>2 485</b>
Skatt	-122	-332
<b>Periodens resultat</b>	<b>1 635</b>	<b>2 153</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-128	-107
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>		
Förändring av omräkningsreserv	172	135
Förändring av säkringsreserv	119	-65
Andel av joint ventures övriga totalresultat	7	12
<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>	<b>298</b>	<b>82</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>1 804</b>	<b>2 128</b>



**Periodens resultat hänförligt till**

Moderföretagets ägare	1 626	2 146
Innehav utan bestämmande inflytande	9	7

**Periodens totalresultat hänförligt till**

Moderföretagets ägare	1 793	2 117
Innehav utan bestämmande inflytande	11	11

**Resultat per aktie, kr**

Resultat per aktie	8,08	10,67
--------------------	------	-------

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

Mkr	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31	2016-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill	16 301	16 301	16 301	16 301
Varumärken	13 425	13 362	13 377	13 353
Övriga immateriella tillgångar	1 436	1 029	1 180	903
Andelar i joint ventures och intresseföretag	828	725	766	740
Uppskjuten skattefordran	402	458	437	456
Utlåning och placeringar ICA Banken	11 370	9 454	10 971	8 880
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter	13 830	13 339	13 445	13 120
Övriga anläggningstillgångar	2 276	2 130	2 234	2 188
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>59 868</b>	<b>56 798</b>	<b>58 711</b>	<b>55 941</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	4 638	4 474	4 488	4 455
Utlåning och placeringar ICA Banken	3 154	3 050	2 890	2 600
Övriga omsättningstillgångar	7 590	6 894	7 403	6 834
Likvida medel ICA Banken	2 532	2 883	2 209	3 269
Likvida medel	423	517	2 290	705
Tillgångar som innehas för försäljning	357	27	9	2 319
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 694</b>	<b>17 845</b>	<b>19 289</b>	<b>20 182</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>78 562</b>	<b>74 643</b>	<b>78 000</b>	<b>76 123</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>	<b>31 477</b>	<b>29 973</b>	<b>32 017</b>	<b>29 688</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Avsättningar	2 881	2 512	2 638	2 320
Uppskjuten skatteskuld	4 246	4 526	4 533	4 673

Långfristiga räntebärande skulder	3 619	3 914	3 913	7 406
Övriga långfristiga skulder	61	68	56	139
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>10 807</b>	<b>11 020</b>	<b>11 140</b>	<b>14 538</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Inlåning ICA Banken	15 064	13 567	14 061	12 897
Kortfristiga räntebärande skulder	3 455	4 380	3 975	3 057
Övriga kortfristiga skulder	17 760	15 703	16 807	15 703
Skulder som innehas för försäljning	-	-	-	240
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>36 278</b>	<b>33 650</b>	<b>34 843</b>	<b>31 897</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>78 562</b>	<b>74 643</b>	<b>78 000</b>	<b>76 123</b>

#### KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 487	1 950	4 601	5 422
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 893	1 640	632	-1 694
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 150	-4 156	- 4 693	-4 251
Periodens kassaflöde	-1 556	-566	540	-523
Likvida medel vid periodens början	4 499	3 974	3 974	4 611
Kursdifferens i likvida medel	13	-8	-15	-114
Likvida medel vid periodens slut	2 956	3 400	4 499	3 974

#### NYCKELTAL, KONCERNEN

	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Rörelsemarginal, %	3,4%	4,9%	4,9%	4,4%
Nettomarginal, %	2,9%	4,0%	3,9%	3,3%
Avkastning på eget kapital, %	11,3%	13,6%	13,4%	11,9%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	10,4%	11,9%	12,3%	10,5%
Soliditet, %	40,1%	40,2%	41,0%	39,0%

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 2016 och 2017. D.v.s. de nyckeltal som avser perioderna januari – juni 2017 och 2018 är inte granskade av Bolagets revisor.

- *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 perioderna 1 januari – 30 juni 2018 respektive 2017 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 3 627 Mkr respektive 4 007 Mkr.

<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 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt eget kapital	31 380	29 381	30 619	28 394

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

	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Periodens resultat	80	25	50	35

<sup>10</sup> För perioderna 1 januari – 30 juni 2018 respektive 2017 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 497 Mkr respektive 5 087 Mkr.

<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 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt sysselsatt kapital	56 258	55 529	55 466	55 438

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

	jan-jun 2018	jan-jun 2017	helår 2017	helår 2016
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	109	33	70	43
Genomsnittligt sysselsatt kapital	14 173	12 922	13 528	12 388

### **BILAGA 3**

#### **HISTORISK FINANSIELL INFORMATION**

Bolagets årsredovisningar och koncernredovisningar för 2016 och 2017 samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2018 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 2016 och 2017 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 2018 som i årsredovisningen för 2017 förutom vad gäller IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, som båda har börjat tillämpas per den 1 januari 2018. Redovisade siffror för perioden 1 januari – 30 juni 2017 är omräknade enligt redovisningsprinciper och beräkningsmetoder gällande från 1 januari 2018.

Bolagets årsredovisningar för 2016 och 2017 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 2018 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

#### **REVISION AV DEN ÄRLIGA HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN**

Den finansiella informationen i Bolagets koncernredovisning och årsredovisning för 2016 granskades av auktoriserade revisorn Erik Åström. Den finansiella informationen i Bolagets koncernredovisning och årsredovisning för 2017 granskades av auktoriserade revisorn Thomas Forslund. Revisionen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisions sed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2018 är ej granskad av Bolagets revisor.

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 12 april 2018 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. 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 2017, vilken publicerades den 8 mars 2018, samt från delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2018, vilken publicerades den 16 augusti 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 2016 och 2017;
- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2018;
- Bolagets grundprospekt daterat 26 maj 2014; samt
- Bolagets grundprospekt daterat 13 juni 2017.

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 2016</b>	<b>Sida</b>
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
<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

**Delårsrapport perioden 1 januari – 30 juni 2018** **Sida**

Resultaträkning avseende Koncernen	15
Balansräkning avseende Koncernen	16
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	17
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	19-24

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

**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

**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 juni 2018 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](http://www.icagruppen.se).

- Bolagsordning för Bolaget;
- Bolagets reviderade koncernredovisningar, årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2016 och 2017;
- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 juni 2018;
- Bolagets dotterbolags reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2016 och 2017 (i förekommande fall);
- Bolagets grundprospekt daterat 26 maj 2014;
- Bolagets grundprospekt daterat 13 juni 2017;
- Bolagets allmänna villkor daterade 24 april 2014
- Bolagets allmänna villkor daterade 31 maj 2017;
- Bolagets slutliga villkor för lån 105 daterat 11 juni 2014;
- Bolagets slutliga villkor för lån 106 daterat 11 juni 2014;
- Bolagets slutliga villkor för lån 109 daterat 7 maj 2018;
- Bolagets slutliga villkor för lån 110 daterat 7 maj 2018; samt
- Detta Grundprospekt, inklusive eventuella tillägg till Grundprospekt.