

Tillägg 2018:2 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 2017 (FI dnr 17-7970) ("Grundprospektet").

Detta tillägg har upprättats i enlighet med 2 kap. 34 § lag (1991:980) om handel med finansiella instrument samt godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 8 maj 2018 (FI dnr 18-8224) och offentliggjorts på ICA Gruppens webbplats den 8 maj 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 11 maj 2018.

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

Offentliggörande av ICA Gruppens delårsrapport och årsredovisningen

ICA Gruppen offentliggjorde den 27 april 2018 sin delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018 ("Delårsrapporten") och den 8 mars 2018 sin årsredovisning för 2017 ("Årsredovisningen"). Genom detta tillägg införlivas vissa delar av Delårsrapporten och Årsredovisningen i, och utgör en del av, Grundprospektet.

Uppdateringar av Grundprospektet med anledning av Delårsrapporten och Årsredovisningen

Offentliggörandet av Delårsrapporten och Årsredovisningen föranleder att Grundprospektets avsnitt "Sammanfattning", "Information om ICA Gruppen", "Utvald historisk finansiell information" och "Övrig information" uppdateras enligt nedan.

Sammanfattning

Grundprospektets avsnitt "Sammanfattning" uppdateras under "Avsnitt B – Emittent" (punkterna B.12 och B.13) enligt nedan.

I underavsnittet "Resultaträkning" ersätts kolumnen "jan-dec 2017" med kolumnerna "Första kvartalet 2018" och "Första kvartalet 2017" ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 15 i Delårsrapporten och kolumnen "helår 2015" ersätts med kolumnen "2017" ur avsnittet "Rapport över totalresultat, koncernen" på sidan 79 i Årsredovisningen. I underavsnittet "Balansräkning" ersätts kolumnen "2017-12-31" med kolumnerna "31 mars 2018" och "31 mars 2017" ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 16 i Delårsrapporten och kolumnen "2015-12-31" ersätts med kolumnen "2017-12-31" ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidorna 80–

81 i Årsredovisningen. I underavsnittet "Kassaflödesanalys" ersätts kolumnen "jan-dec 2017" med motsvarande information i kolumnerna "Första kvartalet 2018" och "Första kvartalet 2017" ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 17 i Delårsrapporten och kolumnen "helår 2015" ersätts med motsvarande information i kolumnen "2017" ur avsnittet "Rapport över kassaflöden, koncernen" på sidan 83 i Årsredovisningen. I underavsnittet "Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)" ersätts kolumnen "jan-dec 2017" med motsvarande information i kolumnerna "Första kvartalet 2018" och "Första kvartalet 2017" ur avsnittet "Nyckeltal för ICA Gruppen" på sidan 28 i Delårsrapporten och kolumnen "helår 2015" ersätts med motsvarande information i kolumnen "Utfall 2017" ur avsnittet "Finansiell femårsöversikt" på sidan 78 i Årsredovisningen. Uppdateringarna ovan framgår av [Bilaga 1](#).

Avsnittet "Händelser som påverkar solvens" uppdateras i enlighet med Bilaga 1.

Information om ICA Gruppen

Avsnitten "Nyligen inträffade händelser som påverkar emittentens solvens", "Investeringar", "Organisation", "Beroendeförhållanden", "Styrelse", "Ledning" samt "Styrelsens arbete" på sidorna 45–50 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med [Bilaga 2](#).

Utvald historisk finansiell information

I avsnittet "Rapport över totalresultat i sammandrag, koncernen" på sidan 54 i Grundprospektet ersätts kolumnen "jan-dec 2017" med kolumnerna "Första kvartalet 2018" och "Första kvartalet 2017" ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 15 i Delårsrapporten och kolumnen "helår 2015" ersätts med kolumnen "2017" ur avsnittet "Rapport över totalresultat, koncernen" på sidan 79 i Årsredovisningen. I avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 55 i Grundprospektet ersätts kolumnen "2017-12-31" med kolumnerna "31 mars 2018" och "31 mars 2017" ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 16 i Delårsrapporten och kolumnen "2015-12-31" ersätts med kolumnen "2017-12-31" ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidorna 80–81 i Årsredovisningen. I avsnittet "Kassaflödesanalys, koncernen" på sidan 56 i Grundprospektet ersätts kolumnen "jan-dec 2017" med motsvarande information i kolumnerna "Första kvartalet 2018" och "Första kvartalet 2017" ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 17 i Delårsrapporten och kolumnen "helår 2015" ersätts med motsvarande information i kolumnen "2017" ur avsnittet "Rapport över kassaflöden, koncernen" på sidan 83 i Årsredovisningen. I avsnittet "Nyckeltal, koncernen" på sidan 56 i Grundprospektet ersätts kolumnen "jan-dec 2017" med motsvarande information i kolumnerna "Första kvartalet 2018" och "Första kvartalet 2017" ur avsnittet "Nyckeltal för ICA Gruppen" på sidan 28 i Delårsrapporten och kolumnen "helår 2015" ersätts med motsvarande information i kolumnen "Utfall 2017" ur avsnittet "Finansiell femårsöversikt" på sidan 78 i Årsredovisningen. Uppdateringarna ovan framgår av [Bilaga 3](#).

Avsnitten ”Historisk finansiell information”, ”Revision av den årliga historiska finansiella informationen”, ”Åldern på den senaste finansiella informationen” samt ”Handlingar införlivade genom hänvisning” på sidorna 51–53 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med Bilaga 4.

Övrig Information

Avsnitten ”Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning” samt ”Handlingar som är tillgängliga för inspektion” på sidorna 58–59 i Grundprospektet ersätts av motsvarande avsnitt i enlighet med Bilaga 5.

Solna den 8 maj 2018

BILAGA 1

B.12	Utvald historisk finansiell information:	Resultaträkning		
		RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN		
		Mkr	jan-mar 2018	jan-mar 2017
		Nettoomsättning	27 181	25 703
		Kostnad för sålda varor och tjänster	-22 758	-21 395
		Bruttoresultat	4 423	4 308
		Försäljningskostnader	-2 782	-2 718
		Administrationskostnader	-762	-678
		Övriga rörelseintäkter	86	83
		Övriga rörelsekostnader	-9	-12
		Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	15	13
		Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster	972	996
		Reavinster/förluster vid försäljning av anläggningstillgångar (netto)	1	404
		Nedskrivningar (netto)	-1	-5
		Rörelseresultat	972	1 395
		Finansiella intäkter	2	4
		Finansiella kostnader	-85	-86
		Finansnetto	-83	-82
		Resultat före skatt	888	1 313
		Skatt	-188	-181
		Periodens resultat	700	1 132
		Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt		
		Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-	-
		Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt		
		Förändring av omräkningsreserv	137	105
		Förändring av säkringsreserv	65	-41
		Andel av joint ventures övriga totalresultat	3	6
		Summa poster som kan överföras till resultaträkningen	205	70
		Periodens totalresultat	905	1 202

Periodens resultat hänförligt till:		
Moderföretagets ägare	696	1 129
Innehav utan bestämmande inflytande	4	3
Periodens totalresultat hänförligt till:		
Moderföretagets ägare	900	1 197
Innehav utan bestämmande inflytande	5	5
Resultat per aktier, kr		
Resultat per aktie	3,46	5,61
RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN		
	helår	helår
Mkr	2017	2016
Nettoomsättning	106 455	103 655
Kostnad för sålda varor och tjänster	-92 211	-89 687
Bruttoresultat	14 244	13 968
Försäljningskostnader	-7 064	-6 965
Administrationskostnader	-2 834	-2 763
Övriga rörelseintäkter	879	462
Övriga rörelsekostnader	-67	-219
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	62	35
Rörelseresultat	5 220	4 518
Finansiella intäkter	7	26
Finansiella kostnader	-374	-390
Finansnetto	-367	-364
Resultat före skatt	4 853	4 154
Skatt	-708	-757
Resultat från kvarvarande verksamhet	4 145	3 397
Resultat från avvecklad verksamhet	-	21
Årets resultat	4 145	3 418
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultatet		
Omvärdering förmånsbestämda pensioner, netto efter skatt	-158	-37
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet		
Förändring av omräkningsreserv, netto efter skatt	188	173
Förändring av säkringsreserv, netto efter skatt	-12	77

Andel av joint ventures övriga totalresultat	23	6
Summa poster som kan överföras till resultatet	199	256
Årets totalresultat	4 186	3 637
Årets resultat hänförligt till:		
Moderföretagets ägare	4 130	3 413
Innehav utan bestämmande inflytande	15	5
Årets totalresultat hänförligt till:		
Moderföretagets ägare	4 166	3 634
Innehav utan bestämmande inflytande	20	3
Resultat per aktier, kr		
Resultat per aktie	20,53	16,97

Balansräkning

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN

Mkr	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	16 301	16 301	16 301	16 301
Varumärken	13 414	13 351	13 377	13 353
Övriga immateriella tillgångar	1 279	958	1 180	903
Andelar i joint ventures och intresseföretag	814	759	766	740
Uppskjuten skattefordran	436	458	437	456
Utlåning och placeringar ICA Banken	11 325	9 419	10 971	8 880
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter	14 072	13 245	13 445	13 120
Övriga anläggningstillgångar	2 221	2 154	2 234	2 188
Summa anläggningstillgångar	59 862	56 645	58 711	55 941
Omsättningstillgångar				
Varulager	4 694	4 532	4 488	4 455
Utlåning och placeringar ICA Banken	3 009	2 879	2 890	2 600
Övriga omsättningstillgångar	7 806	6 483	7 403	6 834
Likvida medel ICA Banken	1 923	2 724	2 209	3 269
Likvida medel	2 275	455	2 290	705
Tillgångar som innehas för försäljning	9	684	9	2 319
Summa omsättningstillgångar	19 716	17 757	19 289	20 182
SUMMA TILLGÅNGAR	79 578	74 402	78 000	76 123

EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	32 825	31 169	32 017	29 688
Långfristiga skulder				
Avsättningar	2 674	2 343	2 638	2 320
Uppskjuten skatteskuld	4 514	4 638	4 533	4 673
Långfristiga räntebärande skulder	3 917	7 404	3 913	7 406
Övriga långfristiga skulder	86	122	56	139
Summa långfristiga skulder	11 191	14 507	11 140	14 538
Kortfristiga skulder				
Inlåning ICA Banken	14 445	13 190	14 061	12 897
Kortfristiga räntebärande skulder	4 029	736	3 975	3 057
Övriga kortfristiga skulder	17 088	14 800	16 807	15 703
Skulder som innehas för försäljning	-	-	-	240
Summa kortfristiga skulder	35 562	28 726	34 843	31 897
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	79 578	74 402	78 000	76 123
<u>Kassaflödesanalys</u>				
KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN				
	jan-mar	jan-mar	helår	helår
	2018	2017	2017	2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	732	-51	4 601	5 422
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 140	1 323	632	-1 694
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	80	-2 073	-4 693	-4 251
Periodens kassaflöde	-329	-801	540	-523
Likvida medel vid periodens början	4 499	3 974	3 974	4 611
Kursdifferenser i likvida medel	28	6	-15	-114
Likvida medel vid periodens utgång	4 198	3 179	4 499	3 974
<u>Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)</u>				
NYCKELTAL, KONCERNEN				
	jan-mar	jan-mar	helår	helår
	2018	2017	2017	2016
Rörelsemarginal, %	3,6%	5,4%	4,9%	4,4%
Nettomarginal, %	2,6%	4,4%	3,9%	3,3%

	Avkastning på eget kapital, %	11,7%	13,1%	13,4%	11,9%
	Avkastning på sysselsatt kapital, %	11,2%	11,5%	12,3%	10,5%
	Soliditet, %	41,2%	41,9%	41,0%	39,0%
<p>Nedan definierade nyckeltal är inte definierade enligt IFRS, och presenteras för att underlätta en investerares bedömning av Bolagets finansiella resultat och ställning. Nyckeltalen är reviderade endast i de fall de avser helårssiffror för 2016 och 2017. D.v.s. de nyckeltal som avser perioderna januari – mars 2017 och 2018 är inte granskade av Bolagets revisorer.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <i>Avkastning på eget kapital</i> – Periodens resultat, på rullande 12 månaders basis,¹ i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden.² ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur resultaträkningen vid beräkning av avkastning på eget kapital.³ Nyckeltalet presenteras för att ge en bild av Bolagets förräntning på det egna kapitalet. • <i>Avkastning på sysselsatt kapital</i> – Rörelseresultat plus finansiella intäkter, på rullande 12 månaders basis,⁴ i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital under perioden.⁵ ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av avkastning på sysselsatt kapital.⁶ Nyckeltalet presenteras för att visa den avkastning som genereras på sysselsatt kapital och nyckeltalet används av Bolaget för att följa verksamhetens lönsamhet och kapitaleffektivitet. • <i>Nettomarginal</i> – Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning. Nyckeltalet presenteras för att visa resultatet efter samtliga kostnader inklusive skatt i relation till nettoomsättningen. 					

¹ För perioderna 1 januari – 31 mars 2018 respektive 2017 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 3 713 Mkr respektive 3 815 Mkr.

² Genomsnittligt eget kapital beräknas genom att summera de utgående balanserna för de senaste 13 månaderna (exempelvis december-december) och dividera summan med 13. Genomsnittligt eget kapital blir då för respektive period (Mkr):

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt eget kapital	31 124	28 945	30 619	28 394

³ Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	helår 2017	helår 2016
Periodens resultat	65	30	50	35

⁴ För perioderna 1 januari – 31 mars 2018 respektive 2017 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 802 Mkr respektive 4 954 Mkr.

⁵ Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas genom att summera de utgående balanserna för de senaste 13 månaderna (exempelvis december-december) avseende eget kapital plus lång- och kortfristiga räntebärande skulder och dividera summan med 13. Genomsnittligt sysselsatt kapital blir då för respektive period (Mkr):

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt sysselsatt kapital	55 850	55 576	55 466	55 438

⁶ Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	helår 2017	helår 2016
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	90	35	70	43
Genomsnittligt sysselsatt kapital	13 826	12 630	13 528	12 388

		<ul style="list-style-type: none"> • <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. • <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. <p>Den finansiella informationen är hämtad från Bolagets koncernredovisningar för 2016 och 2017 och har reviderats av Bolagets revisorer. Bolagets 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 – 31 mars 2018. Delårsrapporten är ej granskad av Bolagets revisorer.</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 – 31 mars 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 – 31 mars 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>Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar i Bolagets framtidsutsikter, finansiella situation eller ställning på marknaden har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.</p>
B.13	Händelser som påverkar solvens:	Inga händelser som har väsentlig påverkan på Bolagets solvens har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

BILAGA 2

NYLIGEN INTRÄFFADE HÄNDELSER SOM PÅVERKAR EMITTENTENS SOLVENS

Inga händelser som har väsentlig påverkan på Bolagets solvens har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.

INVESTERINGAR

Det har inte gjorts några större investeringar sedan årsredovisningen för räkenskapsåret 2017 publicerades.

Koncernens planerade bruttoinvesteringar för 2018 uppgår till cirka 3,5 miljarder kronor. Slutligt utfall beror på tillgängliga finansiella medel och tillgång till resurser för att praktiskt genomföra de olika investeringsprojekten. Av investeringarna planeras cirka 1,9 miljarder kronor investeras i koncernens detaljhandelsverksamhet och cirka 1,6 miljarder kronor i ICA Fastigheter.

Under 2018 avser Koncernen avyttra fastigheter för drygt 100 miljoner kronor och dessa försäljningar bedöms inbringa ett kassaflöde på cirka 100 miljoner kronor.

De planerade investeringarna är huvudsakligen relaterade till butiksöppningar i Sverige och Baltikum och därtill hörande fastighetsinvesteringar, nytt lager i Riga, investeringar i fastigheter för framtida exploatering i Sverige samt IT-relaterade investeringar i alla delar av koncernen.

Koncernen avser att finansiera sina pågående och beslutade investeringar genom vid tidpunkten befintliga kreditfaciliteter och det kassaflöde som genereras av rörelsen.

ORGANISATION

Per Strömberg har, i egenskap av verkställande direktör, till uppgift att sköta den löpande förvaltningen av Bolaget enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Den verkställande direktören sammanställer också, i dialog med styrelsens ordförande, dagordning för styrelsemötena och ansvarar för att ta fram informations- och beslutsunderlag till dessa möten. Vidare ska verkställande direktören se till att styrelsens ledamöter får information om ICA Gruppens utveckling för att kunna fatta väl underbyggda beslut. Styrelsens arbetsordning och arbetsinstruktion för verkställande direktör reglerar i en särskild del handläggning av och beslut i frågor som rör avtal och andra mellanhavanden mellan ICA Gruppen och ICA-handlarnas Förbund.

Vid sidan av Per Strömberg består koncernledningen av Tony Holmberg (verkställande direktör för ICA Special), Lena Boberg (verkställande direktör för ICA Fastigheter), Liv Forhaug (direktör Strategi & Affärsutveckling), Petra Albuschus (direktör HR), Björn Olsson (kommunikationsdirektör), Sven Lindskog (finansdirektör), Edgar Sesemann (verkställande direktör för Rimi Baltic), Marie Halling (verkställande direktör för ICA Banken), Anders Svensson (vice verkställande direktör för ICA Gruppen och verkställande direktör för ICA Sverige), Anders Nyberg (verkställande direktör för Apotek Hjärtat), Kerstin Lindvall (direktör Corporate Responsibility) och Maria Lundberg (IT-direktör). Ledningsgruppen träffas regelbundet för att diskutera Bolagets utveckling och fatta beslut i frågor som är viktiga för den löpande verksamheten.

BEROENDEFÖRHÅLLANDEN

Fyra av styrelsens ledamöter, Cecilia Daun Wennborg, Andrea Gisle Joosen, Fredrik Persson och Jeanette Jäger är oberoende i förhållande till såväl ICA Gruppen och dess ledning som de större aktieägarna. Bengt Kjell är oberoende i förhållande till ICA Gruppen och dess ledning men inte i förhållande till större aktieägare eftersom

han är styrelseledamot i AB Industrivärden. Fredrik Hägglund och Göran Blomberg är oberoende i förhållande till ICA Gruppen och dess ledning men inte i förhållande till större aktieägare eftersom de är anställda i ICA-handlarnas Förbund. Anette Wiotti och Magnus Moberg är ICA-handlare och ledamöter i ICA-handlarnas Förbunds styrelse och anses vara oberoende i relation till ICA Gruppen och Bolagets ledning, men inte i relation till huvudägaren ICA-handlarnas Förbund. Claes-Göran Sylvén var verkställande direktör för Bolaget fram till och med den 20 maj 2013. Fram till den 21 maj 2018 ansågs han därför enligt Koden inte vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning. Vidare anses han, i sin egenskap av ICA-handlare och medlem i ICA-handlarnas Förbund, inte vara oberoende i förhållande till ICA-handlarnas Förbund.

Styrelse

Claes-Göran Sylvén (född 1959) – Styrelseordförande

Styrelseordförande sedan 2013.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i MQ Holding AB. Styrelseledamot i Centrum Fastigheter i Norrtälje AB och HUI Research AB m.fl. ICA-handlare, ICA Kvantum Flygfyren i Norrtälje.

Göran Blomberg (född 1962) – Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2013.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Urbano AB, Expandia Moduler AB och Retail Finance Europe AB. Styrelseledamot i Hakon Media AB m.fl. CFO för ICA-handlarnas Förbund.

Cecilia Daun Wennborg (född 1963) – Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2005.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Getinge AB, Loomis AB, Hoist Finance AB, Sophiahemmet och Atvexa AB m.fl.

Andrea Gisle Joosen (född 1964) – Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2010.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Dixons Carphone plc, BillerudKorsnäs AB, Mr Green & Co AB och James Hardie Industries plc m.fl.

Fredrik Hägglund (född 1967) – Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2013.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Svensk Handel och Independent Retail Europe m.fl. Vd för ICA-handlarnas Förbund.

Jeanette Jäger (född 1969) – Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2015.

Övriga uppdrag: Vd på Bankgirot (Bankgirocentralen BGC AB).

Bengt Kjell (född 1954) – Styrelseledamot

Styrelseledamot sedan 2013.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Hemfosa Fastigheter AB och SSAB AB m.fl.
Styrelseledamot i AB Industrivärden, Indutrade AB och Pandox AB m.fl.

Magnus Moberg (född 1966) – **Styrelseledamot**

Styrelseledamot sedan 2008.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Nya Ulfmag AB och ICA-handlarnas Förbund.
Styrelseordförande och vd i Storbutiken i Falköping AB. Styrelseledamot i Jomag AB.
ICA-handlare, ICA Maxi i Falköping.

Fredrik Persson (född 1968) – **Styrelseledamot**

Styrelseledamot sedan 2018.

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Svenskt Näringsliv, JM AB och Svenska ICC Service AB (ICC Sweden). Styrelseledamot i AB Electrolux, AB Hufvudstaden, Ahlström Capital OY, Beijerinvest AB och Nalka Invest AB.

Anette Wiotti (född 1966) – **Styrelseledamot**

Styrelseledamot sedan 2017.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i ICA-handlarnas Förbund.

Magnus Rehn (född 1966) – **Arbetsstagarrepresentant**

Arbetsstagarrepresentant sedan 2013.

Övriga uppdrag: –

Jonathon Clarke (född 1968) – **Arbetsstagarrepresentant**

Arbetsstagarrepresentant sedan 2013.

Övriga uppdrag: –

Ann Lindh (född 1964) – **Arbetsstagarrepresentant**

Arbetsstagarrepresentant sedan 2013.

Övriga uppdrag: –

Marcus Strandberg (född 1966) – **Arbetsstagarrepresentant**

Arbetsstagarrepresentant sedan 2013.

Övriga uppdrag: –

Ledning

Petra Albuschus (född 1968) – **Direktör HR**

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Electra Gruppen AB.

Lena Boberg (född 1970) – **Verkställande direktör för ICA Fastigheter**

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Rikshem AB.

Liv Forhaug (född 1970) – **Direktör Strategi & Affärsutveckling**

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Hufvudstaden AB, Thule Group AB och HUI Research AB.

Marie Halling (född 1963) – **Verkställande direktör för ICA Banken**

Övriga uppdrag: –

Tony Holmberg (född 1971) – **Verkställande direktör för ICA Special**

Övriga uppdrag: –

Sven Lindskog (född 1963) – **Finansdirektör**

Övriga uppdrag: –

Kerstin Lindvall (född 1971) – **Direktör Corporate Responsibility**

Övriga uppdrag: Styrelseledamot KRAV och ledamot i Kemikalieinspektionens insynsråd.

Maria Lundberg (född 1968) – **IT-direktör**

Övriga uppdrag: –

Anders Nyberg (född 1956) – **Verkställande direktör för Apotek Hjärtat**

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Sveriges Apoteksförening

Björn Olsson (född 1971) – **Kommunikationsdirektör**

Övriga uppdrag: –

Edgar Sesemann (född 1961) – **Verkställande direktör för Rimi Baltic**

Övriga uppdrag: Styrelseledamot Stockholm School of Economics in Riga Foundation (SSE Riga).

Per Strömberg (född 1963) – **Verkställande direktör för ICA Gruppen**

Övriga uppdrag: Industriell rådgivare till Segulah Advisor AB och styrelseledamot i Childhood Foundation och The Consumer Goods Forum. Ledamot i styrgruppen för GEN-PEP.

Anders Svensson (född 1964) – **Vice verkställande direktör för ICA Gruppen och verkställande direktör för ICA Sverige AB**

Övriga uppdrag: Ordförande i Svensk Dagligvaruhandel Ekonomisk Förening och Svensk Handel AB. Styrelseledamot i Svenskt Näringsliv. Ledamot i AMS Sourcing B.V. supervisory board.

Styrelsens arbete

Styrelsen svarar för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Vidare ska styrelsen fortlöpande bedöma ICA Gruppens ekonomiska situation. Styrelsen ska även tillse att Bolagets ekonomiska förhållanden kontrolleras på ett betryggande sätt.

Styrelsens övergripande uppgift är att fastställa Bolagets övergripande mål och strategi. De centrala frågorna för styrelsen rör strategiarbete, uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet och risker, värdeskapande och kontroll av Bolagets efterlevnad av externa och interna regler. Styrelsearbetet leds av styrelseordförande. Arbetet regleras av den arbetsordning som styrelsen fastställer varje år och av gällande lagar och regler. Styrelsen beslutar årligen om instruktioner för den verkställande direktören och arbetsutskotten samt andra policydokument som vägleder medarbetare inom ICA Gruppen.

ICA Gruppens styrelse har fyra ordinarie utskott: revisionsutskottet, ersättningsutskottet, investeringsutskottet och hållbarhetsutskottet. Arbetet som bedrivs i utskotten rapporteras löpande till styrelsen. Utskotten ska ses som

arbetsutskott till styrelsen och övertar inte det ansvar som åligger styrelsen som helhet.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet har till uppgift att övervaka dels Bolagets redovisning och rapportering av finansiell information, dels effektivitet i Bolagets interna kontroll, internrevision, riskhantering samt regelefterlevnad. Vidare åligger det revisionsutskottet att hålla sig underrättad om revisionen av ICA Gruppen samt att granska och övervaka revisionens opartiskhet och självständighet.

Revisionsutskottet bistår vid upprättande av förslag till årsstämman beslut om revisorsval. Under 2017 har revisionsutskottet genomfört en utvärdering av revisionen av Bolaget. Revisionsutskottet består av Cecilia Daun Wennborg (ordförande), Bengt Kjell, Göran Blomberg och Anette Wiotti. Bolagets Finansdirektör (Sven Lindskog) är föredragande i revisionsutskottet.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet ansvarar för att bereda och utvärdera frågor om ersättning och andra anställningsvillkor för ICA Gruppens ledning, varmed avses bland annat lönestruktur, pensionsplaner, incitamentsprogram och andra anställningsvillkor. Utskottet ska också följa och utvärdera pågående och under året avslutade program för rörliga ersättningar för ledningen samt följa och utvärdera tillämpningen av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare och ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i Bolaget. Ersättningsutskottet består av Claes-Göran Sylvén (ordförande), Andrea Gisle Joosen och Fredrik Hägglund.

Investeringsutskottet

Investeringsutskottet har i uppgift att granska och kvalitetssäkra beslutsunderlag i förvävs- och avyttringsärenden, inklusive förekomsten av erforderliga riskanalyser. Vidare har investeringsutskottet ett investerings- och avyttringsmandat i enlighet med Bolagets delegeringsordning. Investeringsutskottet består av Claes-Göran Sylvén (ordförande), Fredrik Persson, Jeanette Jäger och Magnus Moberg.

Hållbarhetsutskottet

Hållbarhetsutskottets uppgifter grundas i Kodens föreskrifter om styrelsens ansvar för att fastställa riktlinjer för hur Bolaget ska verka i samhället. Utskottet bereder bland annat policyer för affärsetik och hållbarhet samt hållbarhetsredovisning (års- och kvartalsrapporter) och arbetar med uppföljning inom affärsetik och hållbarhet. Hållbarhetsutskottet består av Cecilia Daun Wennborg (ordförande), Andrea Gisle Joosen och Fredrik Hägglund.

BILAGA 3**RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN**

Mkr	jan-mar 2018	jan-mar 2017
Nettoomsättning	27 181	25 703
Kostnad för sålda varor och tjänster	-22 758	-21 395
Bruttoresultat	4 423	4 308
Försäljningskostnader	-2 782	-2 718
Administrationskostnader	-762	-678
Övriga rörelseintäkter	86	83
Övriga rörelsekostnader	-9	-12
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	15	13
Rörelseresultat (EBIT) exkl jämförelsestörande poster	972	996
Reavinster/förluster vid försäljning av anläggningstillgångar (netto)	1	404
Nedskrivningar (netto)	-1	-5
Rörelseresultat	972	1 395
Finansiella intäkter	2	4
Finansiella kostnader	-85	-86
Finansnetto	-83	-82
Resultat före skatt	888	1 313
Skatt	-188	-181
Resultat från avvecklad verksamhet	-	-
Periodens resultat	700	1 132
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt		
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-	-
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt		
Förändring av omräkningsreserv	137	105
Förändring av säkringsreserv	65	-41
Andel av joint ventures övriga totalresultat	3	6
Summa poster som kan överföras till resultaträkningen	205	70
Periodens totalresultat	905	1 202

Periodens resultat hänförligt till

Moderföretagets ägare	696	1 129
Innehav utan bestämmande inflytande	4	3

Periodens totalresultat hänförligt till

Moderföretagets ägare	900	1 197
Innehav utan bestämmande inflytande	5	5

Resultat per aktier, kr

Resultat per aktie	3,46	5,61
--------------------	------	------

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN

Mkr	helår 2017	helår 2016
Nettoomsättning	106 455	103 655
Kostnad för sålda varor och tjänster	-92 211	-89 687
Bruttoresultat	14 244	13 968
Försäljningskostnader	-7 064	-6 965
Administrationskostnader	-2 834	-2 763
Övriga rörelseintäkter	879	462
Övriga rörelsekostnader	-67	-219
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	62	35
Rörelseresultat	5 220	4 518
Finansiella intäkter	7	26
Finansiella kostnader	-374	-390
Finansnetto	-367	-364
Resultat före skatt	4 853	4 154
Skatt	-708	-757
Resultat från avvecklad verksamhet	-	21
Årets resultat	4 145	3 418
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultatet		
Omvärdering förmånsbestämda pensioner, netto efter skatt	-158	-37

Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultatet

Förändring av omräkningsreserv, netto efter skatt	188	173
Förändring av säkringsreserv, netto efter skatt	-12	77
Andel av joint ventures övriga totalresultat	23	6
Summa poster som kan överföras till resultatet	199	256

Årets totalresultat **4 186** **3 637**

Årets resultat hänförligt till

Moderföretagets ägare	4 130	3 413
Innehav utan bestämmande inflytande	15	5

Årets totalresultat hänförligt till

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

Resultat per aktier, kr

Resultat per aktie	20,53	16,97
--------------------	-------	-------

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN

Mkr	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	16 301	16 301	16 301	16 301
Varumärken	13 414	13 351	13 377	13 353
Övriga immateriella tillgångar	1 279	958	1 180	903
Andelar i joint ventures och intresseföretag	814	759	766	740
Uppskjuten skattefordran	436	458	437	456
Utlåning och placeringar ICA Banken	11 325	9 419	10 971	8 880
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter	14 072	13 245	13 445	13 120
Övriga anläggningstillgångar	2 221	2 154	2 234	2 188
Summa anläggningstillgångar	59 862	56 645	58 711	55 941

Omsättningstillgångar

Varulager	4 694	4 532	4 488	4 455
Utlåning och placeringar ICA Banken	3 009	2 879	2 890	2 600
Övriga omsättningstillgångar	7 806	6 483	7 403	6 834
Likvida medel ICA Banken	1 923	2 724	2 209	3 269
Likvida medel	2 275	455	2 290	705
Tillgångar som innehas för försäljning	9	684	9	2 319
Summa omsättningstillgångar	19 716	17 757	19 289	20 182

SUMMA TILLGÅNGAR	79 578	74 402	78 000	76 123
-------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital	32 825	31 169	32 017	29 688
---------------------	--------	--------	--------	--------

Långfristiga skulder

Avsättningar	2 674	2 343	2 638	2 320
Uppskjuten skatteskuld	4 514	4 638	4 533	4 673
Långfristiga räntebärande skulder	3 917	7 404	3 913	7 406
Övriga långfristiga skulder	86	122	56	139
Summa långfristiga skulder	11 191	14 507	11 140	14 538

Kortfristiga skulder

Inlåning ICA Banken	14 445	13 190	14 061	12 897
Kortfristiga räntebärande skulder	4 029	736	3 975	3 057
Övriga kortfristiga skulder	17 088	14 800	16 807	15 703
Skulder som innehas för försäljning	-	-	-	240
Summa kortfristiga skulder	35 562	28 726	34 843	31 897

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

79 578	74 402	78 000	76 123
---------------	---------------	---------------	---------------

KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	helår 2017	helår 2016
Kassaflöde från den löpande verksamheten	732	-51	4 601	5 422
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 140	1 323	632	-1 694
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	80	-2 073	-4 693	-4 251
Periodens kassaflöde	-329	-801	540	-523
Likvida medel vid periodens början	4 499	3 974	3 974	4 611
Kursdifferens i likvida medel	28	6	-15	-114
Likvida medel vid periodens utgång	4 198	3 179	4 499	3 974

Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)**NYCKELTAL, KONCERNEN**

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	helår 2017	helår 2016
Rörelsemarginal, %	3,6%	5,4%	4,9%	4,4%
Nettomarginal, %	2,6%	4,4%	3,9%	3,3%
Avkastning på eget kapital, %	11,7%	13,1%	13,4%	11,9%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	11,2%	11,5%	12,3%	10,5%
Soliditet, %	41,2%	41,9%	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 – mars 2017 och 2018 är inte granskade av Bolagets revisorer.

- *Avkastning på eget kapital* – Periodens resultat, på rullande 12 månaders basis,⁷ i förhållande till genomsnittligt eget kapital under perioden.⁸ ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur resultaträkningen vid beräkning av avkastning på eget kapital.⁹ Nyckeltalet presenteras för att ge en bild av Bolagets förräntning på det egna kapitalet.

⁷ För perioderna 1 januari – 31 mars 2018 respektive 2017 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 3 713 Mkr respektive 3 815 Mkr.

⁸ Genomsnittligt eget kapital beräknas genom att summera de utgående balanserna för de senaste 13 månaderna (exempelvis december-december) och dividera summan med 13. Genomsnittligt eget kapital blir då för respektive period (Mkr):

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt eget kapital	31 124	28 945	30 619	28 394

⁹ Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	helår 2017	helår 2016
Periodens resultat	65	30	50	35

- *Avkastning på sysselsatt kapital* – Rörelseresultat plus finansiella intäkter, på rullande 12 månaders basis,¹⁰ i förhållande till genomsnittligt sysselsatt kapital under perioden.¹¹ ICA Bankens verksamhet är exkluderad ur både resultat- och balansräkning vid beräkning av avkastning på sysselsatt kapital.¹² Nyckeltalet presenteras för att visa den avkastning som genereras på sysselsatt kapital och nyckeltalet används av Bolaget för att följa verksamhetens lönsamhet och kapitaleffektivitet.
- *Nettomarginal* – Periodens resultat i förhållande till nettoomsättning. Nyckeltalet presenteras för att visa resultatet efter samtliga kostnader inklusive skatt i relation till nettoomsättningen.
- *Rörelsemarginal* – Rörelseresultat i procent av nettoomsättning. Nyckeltalet presenteras för att ge en bild av Bolagets värdeskapande och förmåga att betala räntor och skatter samt ge utdelning.
- *Soliditet* – Eget kapital inklusive innehav utan bestämmande inflytande i förhållande till balansomslutningen. Nyckeltalet presenteras för att visa hur stor andel av balansomslutningen som finansierats av ägarna.

¹⁰ För perioderna 1 januari – 31 mars 2018 respektive 2017 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 4 802 Mkr respektive 4 954 Mkr.

¹¹ Genomsnittligt sysselsatt kapital beräknas genom att summera de utgående balanserna för de senaste 13 månaderna (exempelvis december-december) avseende eget kapital plus lång- och kortfristiga räntebärande skulder och dividera summan med 13. Genomsnittligt sysselsatt kapital blir då för respektive period (Mkr):

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	helår 2017	helår 2016
Genomsnittligt sysselsatt kapital	55 850	55 576	55 466	55 438

¹² Exkluderade värden för ICA Banken (Mkr):

	jan-mar 2018	jan-mar 2017	helår 2017	helår 2016
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	90	35	70	43
Genomsnittligt sysselsatt kapital	13 826	12 630	13 528	12 388

BILAGA 4

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Bolagets årsredovisningar och koncernredovisningar för 2016 och 2017 samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 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 och kan dessutom erhållas från Bolaget i pappersformat. Övrig information kan, om den inte finns tillgänglig i elektroniskt format på www.icagruppen.se, erhållas av Bolaget i pappersformat.

Bolagets koncernredovisningar för 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 – 31 mars 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 – 31 mars 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 – 31 mars 2018 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

REVISION AV DEN ÅRLIGA 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 revisionssed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018 är ej granskad av Bolagets revisorer.

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

KPMG AB 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 – 31 mars 2018, vilken publicerades den 27 april 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 – 31 mars 2018; samt
- Bolagets grundprospekt daterat 26 maj 2014.

Ovan nämnda årsredovisningar och delårsrapport finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.icagruppen.se (www.icagruppen.se/investerare/#!/rapporter-och-presentationer), och kan dessutom erhållas från Bolaget i pappersformat i enlighet med avsnittet *Handlingar som är tillgängliga för inspektion* nedan.

Bolagets tidigare grundprospekt finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida www.icagruppen.se (www.icagruppen.se/investerare/#!/kreditmarknad), och kan dessutom erhållas från Bolaget i pappersformat i enlighet med avsnittet *Handlingar som är tillgängliga för inspektion* nedan.

Den information som inte framgår av de delar av ovan nämnda årsredovisningar, 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

Årsredovisning 2016	Sida
Resultaträkning avseende Koncernen	77
Balansräkning avseende Koncernen	78–79
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	81
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	82–104
Revisionsberättelse	117–119
Årsredovisning 2017	Sida
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 – 31 mars 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 nr	Återbetalningsdag	ISIN-kod
105	17 juni 2019	SE0006028106
106	17 juni 2019	SE0006028114

BILAGA 5**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 – 31 mars 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.

- Bolagsordning för Bolaget;
- Bolagets reviderade koncernredovisningar, årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2016 och 2017;
- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018;
- Bolagets dotterbolags reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2016 och 2017 (i förekommande fall);
- Bolagets grundprospekt daterat 26 maj 2014;
- 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; samt
- Detta Grundprospekt, inklusive eventuella tillägg till Grundprospekt.