

ICA Gruppen AB (publ)

Slutliga Villkor för Lån 105

under ICA Gruppen AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den 3 juni 2013, uppdaterade 24 april 2014, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt offentliggjort den 26 maj 2014 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 5.4 i direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet") ("Grundprospektet") för MTN-programmet. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet. De Slutliga Villkoren har upprättats i enlighet med artikel 5.4 i Prospektdirektivet och ska läsas tillsammans med de Allmänna Villkoren, Grundprospektet och från tid till annan publicerade tilläggsprospekt.

Fullständig information om ICA Gruppen och erbjudandet kan endast fås genom Grundprospektet, dess tilläggsprospekt och dessa Slutliga Villkor i kombination, varför investerare som överväger att investera i MTN bör läsa dessa Slutliga Villkor tillsammans med Grundprospektet och dess tilläggsprospekt. Grundprospektet finns att tillgå på www.icagruppen.se. En sammanfattning av den enskilda emission av MTN genom vilken lån upptas finns bifogad till dessa Slutliga Villkor.

ALLMÄNT

- | | | |
|-----|---|--------------------------------|
| 1. | Lånenummer: | 105 |
| | (i) Tranchbenämning | 1 |
| 2. | Totalt Nominellt Belopp: | |
| | (i) för Lånet: | SEK 200.000.000 |
| | (ii) för denna tranch: | SEK 200.000.000 |
| 3. | Pris per MTN: | 99,884 % av Nominellt Belopp |
| 4. | Valuta: | SEK |
| 5. | Nominellt Belopp per MTN: | SEK 100.000 |
| 6. | Lånedatum: | 17 juni 2014 |
| 7. | Startdag för ränteberäkning (om annan än Lånedatum): | Lånedatum |
| 8. | Likviddatum: | Lånedatum |
| 9. | Återbetalningsdag: | 17 juni 2019 |
| 10. | Räntekonstruktion: | Fast Ränta |
| 11. | Belopp på vilket ränta ska beräknas: | Nominellt Belopp |
| 12. | Motiv för erbjudandet och användning av de medel som erbjudandet förväntas tillföra: | I enlighet med Grundprospektet |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

13. **Fast Ränta:** Tillämpligt
- (i) Räntesats: 2,50 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp
 - (ii) Ränteperiod: Tiden från den 17 juni 2014 till och med den 17 juni 2015 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 12 månader med slutdag på en Rönteförfallodag
 - (iii) Rönteförfallodag(ar): Årligen den 17 juni, första gången den 17 juni 2015 och sista gången den 17 juni 2019, dock att om sådan dag inte är Bankdag betalas räntan först följande Bankdag, men ränta utgår därvid endast till och med Rönteförfallodagen
 - (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360
14. **Rörlig Ränta (FRN):** Ej tillämpligt

ÅTERBETALNING

15. **Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** 100 % av Nominellt Belopp
16. **MTN med frivilliga förtida återbetalningsmöjligheter för Bolaget före Återbetalningsdagen:** Ej tillämpligt
17. **MTN med frivilliga förtida återbetalningsmöjligheter för Fordringshavare före Återbetalningsdagen:** Ej tillämpligt

ÖVRIGT

18. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** Tillämpligt
- (i) Reglerad Marknad: NASDAQ OMX Stockholm
 - (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: SEK 58.000
 - (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: 2.000
 - (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: 17 juni 2014
 - (v) Reglerade Marknader eller motsvarande marknader enligt vad emittenten känner till värdepapper i samma klass som de värdepapper som erbjuds eller som ska tas upp till handel redan finns upptagna till handel: Ej tillämpligt
 - (vi) Företag som gjort fast åtagande om att agera mellanhänder vid sekundär: Ej tillämpligt

	handel:	
19.	Intressen:	Ej tillämpligt
20.	Kreditbetyg för Lån:	Ej tillämpligt
21.	Beslut till grund för upprättandet av emissionen:	2 juni 2014
22.	Information från tredje man:	Ej tillämpligt
23.	Utgivande Institut:	Svenska Handelsbanken AB (publ)
24.	Administrerande Institut:	Svenska Handelsbanken AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
25.	ISIN:	SE0006028106

Bolaget bekräftar att ovanstående kompletterande villkor är gällande för Lånet tillsammans med Allmänna Villkor och förbinder sig att i enlighet därmed erlagga kapitalbelopp och (i förekommande fall) ränta. Bolaget bekräftar vidare att alla väsentliga händelser efter den dag för detta MTN-program gällande Grundprospekt som skulle kunna påverka marknadens uppfattning om Bolaget har offentliggjorts.

Stockholm den 11 juni 2014

ICA GRUPPEN AB (publ)



PER ERIKSSON



PER STRÖMBERG

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen baseras på informationskrav enligt punkterna nedan. Punkterna är numrerade i avsnitt A-E (A.1-E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för aktuell typ av värdepapper och emittent finns luckor i punkternas numrering. Även om det krävs att en punkt inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämpligt".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	Varning:	<p>Sammanfattningen ska läsas som en inledning till detta Grundprospekt. Varje investeringsbeslut rörande MTN ska baseras på en bedömning av detta Grundprospekt i sin helhet, inklusive de handlingar som är införlivade via hänvisning.</p> <p>En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i Grundprospektet kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan det rättsliga förfarandet inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen eller en översättning av den kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen eller översättningen om denna är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av Grundprospektet eller om den inte tillsammans med andra delar av Grundprospektet ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.</p>
A.2	Samtycke till användning av Grundprospektet:	Ej tillämpligt. Det finns inga finansiella mellanhänder.

AVSNITT B – EMITTENT

B.1	Registrerad firma och handelsbeteckning:	Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är ICA Gruppen AB (publ) med organisationsnummer 556048-2837.
B.2	Säte, bolagsform och lagstiftning:	ICA Gruppen är ett svenskt publikt aktiebolag. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets associationsform är aktiebolag. Aktiebolagets verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.4b	Kända trender:	Ej tillämpligt. Det finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter som uppmärksammats sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.
B.5	Koncernbeskrivning:	ICA Gruppen är moderbolag i Koncernen som består av cirka 300 företag. Den övervägande delen av Koncernens bolag är direkt eller indirekt helägda dotterföretag till ICA Gruppen.
B.9	Resultatprognos:	Ej tillämpligt. Bolaget har inte lämnat någon resultatprognos.
B.10	Eventuella anmärkningar i	Ej tillämpligt. Det finns inte några anmärkningar i

	revisionsberättelse:	revisionsberättelserna.				
B.12	Utvald historisk finansiell information:	Balansräkning				
		Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen				
		Mkr	2014-03-31	2013-03-31	2013-12-31	2012-12-31
		TILLGÅNGAR				
		Anläggningstillgångar				
		Goodwill	11 867	12 119	11 867	574
		Varumärken	13 065	13 136	13 065	935
		Övriga immateriella tillgångar	830	735	770	86
		Andelar i företag redovisade enligt kapitalandelsmetoden	694	820	712	6 339
		Uppskjuten skattefordran	385	238	369	223
		Långfristiga fordringar				
		ICA Banken	6 261	5 541	6 270	-
		Byggnad och mark	16 867	16 075	16 778	-
		Övriga anläggningstillgångar	2 462	2 554	2 521	50
		Summa anläggningstillgångar	52 431	51 218	52 352	8 207
		Omsättningstillgångar				
		Varulager	4 218	4 463	4 253	433
		Kortfristiga placeringar	1	6	1	1 155
		Kortfristiga fordringar				
		ICA Banken	2 892	3 130	2 931	-
		Övriga omsättningstillgångar	4 493	5 856	4 833	295
		Likvida medel ICA Banken	2 952	2 709	2 814	-
		Likvida medel	552	1 791	1 134	291
		Summa omsättningstillgångar	15 108	17 955	15 966	2 174
		Tillgångar tillgängliga för försäljning	866	12	643	-
		SUMMA TILLGÅNGAR	68 405	69 185	68 961	10 381
		EGET KAPITAL OCH SKULDER				
		Eget kapital	26 753	16 883	26 541	9 021
		Långfristiga skulder				
		Avsättningar	2 058	2 278	1 909	234
		Uppskjuten skatteskuld	4 908	4 806	4 925	212
		Långfristiga räntebärande skulder	7 615	12 690	6 770	186
		Övriga långfristiga skulder	35	2	8	1
		Summa långfristiga skulder	14 616	19 776	13 612	633
		Kortfristiga skulder				
		Inlåning ICA Banken	10 580	10 352	10 600	-

Kortfristiga räntebärande skulder	2 817	7 122	3 523	61
Övriga kortfristiga skulder	13 205	15 052	14 173	666
Summa kortfristiga skulder	26 602	32 526	28 296	727
Skulder tillgängliga för försäljning	434	-	512	-
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	68 405	69 185	68 961	10 381

Resultaträkning

Rapport över totalresultat i sammandrag, koncernen

Mkr	2014-03-31	2013-03-31	Helår 2013	Helår 2012
Nettoomsättning	23 509	1 890	77 702	2 726
Kostnad för sålda varor	-20 384	-1 511	-66 074	-1 494
Bruttoresultat	3 125	379	11 628	1 232
Övriga rörelseintäkter	69	3	191	167
Försäljningskostnader	-1 995	-330	-7 271	-1 147
Administrationskostnader	-678	-97	-2 446	-372
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	7	83	121	332
Effekter från förvärv av ICA AB	-	8 051	8 051	-
Rörelseresultat	528	8 089	10 274	212
Finansiella intäkter	13	7	47	63
Finansiella kostnader	-104	-7	-512	-31
Förändring av verkligt värde finansiella instrument	-	16	16	-
Resultat före skatt	437	8 105	9 825	244
Skatt	-138	4	-379	18
Periodens resultat	299	8 109	9 446	262
Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen				
Aktuariellt resultat förmånsbestämda pensioner	-92	0	214	-
Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt				
Förändring av omräkningsreserv	60	4	81	8
Förändring av verkligt värdereserv	0	0	0	-28
Förändring av säkringsreserv	-49	0	0	-7

		Andel av joint ventures övriga totalresultat	-16	0	20	0
		Poster överförda till resultatet vid förvärv av ICA AB	0	-259	-259	-
		Summa poster som kan överföras till resultaträkningen	-5	-255	-158	0
		Periodens totalresultat	202	7 854	9 502	235
		Periodens resultat hänförligt till				
		Moderföretagets ägare	302	8 121	9 439	280
		Innehav utan bestämmande inflytande	-3	-12	7	-18
		Periodens totalresultat hänförligt till				
		Moderföretagets ägare	208	7 866	9 495	253
		Innehav utan bestämmande inflytande	-6	-12	7	-18
		Resultat per aktier före och efter utspädning, kr				
		Stamaktie	1,50	50,51	49,68	1,65
		C-aktie	1,50	50,51	49,68	1,65
		Inga väsentliga negativa förändringar i Bolagets framtidsutsikter har ägt rum sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.				
B.13	Händelser som påverkar solvens:	Ej tillämpligt. Inga kända händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på bedömningen av Bolagets solvens har identifierats sedan den senaste reviderade finansiella rapporten offentliggjordes.				
B.14	Koncernberoende:	Bolaget bedriver huvuddelen av sin verksamhet genom hel- och delägda Koncernföretag och intresseföretag och äger inga väsentliga tillgångar utöver aktierna i sådana företag. Bolaget är beroende av dessa företags förmåga att lämna lån och utdelningar till Bolaget.				
B.15	Huvudsaklig verksamhet:	ICA Gruppen är ett detaljhandelsföretag med verksamhet inom fyra områden; dagligvaror, bank, fastigheter och non-food, med vidareutveckling av ICA och ICA-relaterade verksamheter som huvuduppdrag. Syftet är att skapa en tydlig affärsinriktning i de olika verksamheterna och på bästa sätt ta tillvara de utvecklingsmöjligheter som finns inom dessa områden. Kärnan i ICA:s verksamhet är, och kommer även framöver att vara, dagligvaror. Övrig verksamhet ska stödja kärnverksamheten och kunna vidareutvecklas mot nya affärsmöjligheter som en helhet men även på sina respektive meriter.				
B.16	Direkt eller indirekt ägande/kontroll:	ICA-handlarnas Förbund är huvudägare i ICA Gruppen och äger 51,3 procent av aktierna. ICA-handlarnas Förbunds stadgar föreskriver att innehavet i ICA Gruppen ska uppgå till minst 51 procent av kapital och röster. Industrivärden äger 10,5 procent				

		av kapital och röster.
B.17	Kreditvärdighetsbetyg:	Ej tillämpligt. Bolaget har, vid dagen för detta Grundprospekt, inget officiellt kreditvärdighetsbetyg.
AVSNITT C – VÄRDEPAPPER		
C.1	Typ av värdepapper:	MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Varje Lån tilldelas ett lånenummer och omfattar en eller flera MTN (ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget under detta MTN-program) ("MTN"). <i>ISIN för Lånet är SE0006028106.</i>
C.2	Valuta:	Lån kan ges ut i Svenska Kronor eller Euro. <i>Valutan för Lånet är Svenska Kronor.</i>
C.5	Inskränkningar i rätten att överlåta MTN:	Distribution av detta Grundprospekt och försäljning av MTN kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av Grundprospekt och/eller MTN måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner. Lånevillkoren innehåller inga inskränkningar avseende MTN:s fria överlåtbarhet.
C.8	Rättigheter kopplade till MTN avseende rangordning och begränsningar av rättigheter:	MTN är en skuldförbindelse utan säkerhet med rätt till betalning jämsides (<i>pari passu</i>) med Bolagets övriga existerande eller framtida oprioriterade icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser för vilka bättre förmånsrätt inte följer av gällande rätt.
C.9	Rättigheter kopplade till MTN avseende den nominella räntan, startdag för ränteberäkning, ränteförfallodagar, eventuell räntebas, förfallodag, avkastning och eventuell företrädare för skuldebrevsinnehavare:	Ränta Lån kan vara räntebärande eller icke-räntebärande. Lån kan emitteras till fast ränta, rörlig ränta (baserad på STIBOR eller EURIBOR) eller nollkupong. <i>Lånet är räntebärande:</i> <i>Räntesats: 2,50 % årlig ränta beräknat på Nominellt Belopp</i> <i>Ränteperiod: Tiden från den 17 juni 2014 till och med den 17 juni 2015 (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 12 månader med slutdag på en Ränteförfallodag</i> <i>Ränteförfallodagar: Årligen den 17 juni, första gången den 17 juni 2015 och sista gången den 17 juni 2019, dock att om sådan dag inte är Bankdag betalas räntan först följande Bankdag, men ränta utgår därvid endast till och med Ränteförfallodagen</i> Aterbetalning Lånen förfaller till betalning 17 juni 2019 om de inte sägs upp dessförinnan i enlighet med Lånevillkoren. Rätt att företräda Fordringshavare Administrerande Institut är i enlighet med de Allmänna Villkoren berättigade att på uppdrag av Fordringshavarna förklara Lån uppsagda. Emissionsinstituten är även under vissa förutsättningar

		berättigade att företräda Fordringshavarna.
C.10	Information om räntebetalningar som baseras på derivatinslag:	Ej tillämpligt. Det finns inga derivatinslag i Lånen.
C.11	Upptagande till handel:	Varje Lån får upptas till handel på den reglerade marknaden vid NASDAQ OMX Stockholm. <i>Ansökan kommer att göras för att Lånet ska tas upp till handel på den reglerade marknaden vid NASDAQ OMX Stockholm.</i>

AVSNITT D – RISKER

D.2	Huvudsakliga risker avseende Bolaget:	<p>Innan en investerare beslutar sig för att investera i MTN är det viktigt att noggrant analysera de risker som är relaterade till Bolaget och de branscher Bolaget verkar i. De huvudkategorier av riskfaktorer som kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning beskrivs nedan, utan inbördes rangordning eller anspråk på att vara heltäckande.</p> <p>Finansiella risker innefattar bl.a. risker relaterade till Bolagets finansiering och refinansiering, valutakursrisker samt risker relaterade till Koncernens försäljning och resultat.</p> <p>Marknadsrelaterade risker innefattar bl.a. ändrade konsumtionsmönster samt konkurrens som en följd av ökad internetförsäljning.</p> <p>Operationella risker innefattar bl.a. risker relaterade till leverantörer och verksamhet i flera länder (inklusive risken för föränderliga handelsrelaterade bestämmelser i olika jurisdiktioner), logistiska risker (inklusive lagerhållande och transport till butiker), ökade produktions- och distributionskostnader, renomméförsämring (huvudsakligen bestående i att fristående producenter, leverantörer, distributörer eller ICA-handlare vidtar någon åtgärd i konflikt med de värden som Bolagets varumärken representerar eller överträder lagar eller avviker från etiska arbetsförhållanden, kvalitets- eller miljökrav eller från internationella arbetsnormer), risker relaterade till ICA:s norska verksamhet, risker relaterade till informations- och IT-system, beroende av koncernledning, ICA-handlare och andra nyckelpersoner samt risker relaterade till konkurrensmyndigheters beslut (inklusive att den norska konkurrensmyndigheten beslutar att underkänna samarbetsavtalet med NorgesGruppen, vilket även har aviserats i ett förhandsbesked).</p> <p>Det kan finnas risker relaterade till Bolaget som för närvarande inte är kända för Bolaget.</p>
D.3	Huvudsakliga risker avseende MTN:	<p>Nedan beskrivs risker relaterade till specifika typer av MTN, utan inbördes rangordning eller anspråk på att vara heltäckande.</p> <p>Risker relaterade till specifika typer av MTN innefattar bl.a. risker kopplade till strukturell subordinering, kreditrisker (huvudsakligen bestående i att investerarens möjlighet att erhålla betalning är</p>

		<p>beroende av Bolagets möjlighet att infria sina betalningsåtaganden), marknadsriskerna och ränteriskerna (huvudsakligen bestående i att förändringar i ränteläget kan påverka värdet på en MTN negativt), valutariskerna (huvudsakligen bestående i risken för kraftiga valutakursförändringar i den valuta som en investerare huvudsakligen bedriver sin verksamhet i), risken för illikviditet i handeln med MTN, risken för att Fordringshavarmöten fattar beslut med bindande verkan som påverkar samtliga Fordringshavares rättigheter, risken för bristande funktionalitet i Euroclear Swedens VPC-system, legala risker (huvudsakligen relaterade till nya lagars påverkan på MTN eller ändring i rättstillämpning), risker förknippade med återköp eller förtida inlösen (huvudsakligen bestående i att MTN kan minska i värde om Bolaget har rätt att lösa in MTN i förtid) samt risker förknippade med MTN som utges med väsentlig rabatt eller premie (huvudsakligen bestående i att värdet på sådana MTN tenderar att fluktuera mer än andra räntebärande värdepapper med jämförbara löptider, i förhållande till allmänna förändringar i ränteläget).</p> <p>Det kan finnas risker relaterade till MTN som för närvarande inte är kända för Bolaget.</p>
<p>AVSNITT E – ERBJUDANDE</p>		
E.2b	Tilltänkt användning av de förväntade medlen om det inte avser lönsamhet eller skydd mot vissa risker:	MTN-programmet utgör en del av Bolagets skuldfinansiering.
E.3	Erbjudandets villkor:	Priset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag. Eftersom skuldförbindelser under MTN kan komma att ges ut löpande under en längre tid är det inte möjligt att ange en enhetlig försäljningskurs eller något annat fast pris för skuldförbindelserna. MTN kan emitteras till par eller under/över par. Priset fastställs för varje transaktion.
E.4	Intressen och intressekonflikter:	<p>Emissionsinstituterna har och kan komma att ha andra relationer med Koncernen än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla tjänster relaterade till annan finansiering än genom MTN-programmet. Det kan därför inte garanteras att intressekonflikter inte kommer att uppstå i framtiden.</p> <p><i>Utöver ovanstående har, såvitt Bolaget känner till, ingen person som är inblandad i utgivandet av Lånet något intresse som är relevant för Lånet eller står i intressekonflikt av något slag.</i></p>
E.7	Kostnader för investeraren:	Emittenten debiterar inte investeraren någon kostnad i samband med utgivande av Lån.