

## **Tillägg 2017:2 till grundprospekt avseende ICA Gruppen Aktiefbolags (publ) MTN-program**

Tillägg till grundprospekt avseende ICA Gruppen Aktiefbolags (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 6 december 2017 (FI dnr 17-20996) och offentliggjorts på ICA Gruppens webbplats den 6 december 2017.

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 8 december 2017.

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

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

ICA Gruppen offentliggjorde den 10 november 2017 sin delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2017 ("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-jun" 2016 och 2017 med kolumnerna "Jan-sep" 2016 och 2017 ur avsnittet "Rapport över totalresultat i koncernen" på sidan 16 i Delårsrapporten. I avsnittet "Balansräkning" ersätts kolumnerna "2016-06-30" och "2017-06-30" med kolumnerna "30 sept." 2016 och 2017 ur avsnittet "Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen" på sidan 17 i Delårsrapporten. I avsnittet "Kassaflödesanalys" ersätts kolumnerna "jan-jun" 2016 och 2017 med motsvarande information i kolumnerna "Jan-sep" 2016 och 2017 ur avsnittet "Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen" på sidan 18 i Delårsrapporten. I avsnittet "Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)" ersätts kolumnerna "jan-jun" 2016 och 2017 med motsvarande information i kolumnerna "Jan-sep" 2016 och 2017 ur avsnittet "Nyckeltal för ICA Gruppen" på sidan 27 i Delårsrapporten. Uppdateringarna ovan framgår av Bilaga 1.

#### *Utvald historisk finansiell information*

I avsnittet ”Rapport över totalresultat i sammandrag, koncernen” på sidan 54 i Grundprospektet ersätts kolumnerna ”jan-jun” 2016 och 2017 med kolumnerna ”Jan-sep” 2016 och 2017 ur avsnittet ”Rapport över totalresultat i koncernen” på sidan 16 i Delårsrapporten. I avsnittet ”Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen” på sidan 55 i Grundprospektet ersätts kolumnerna ”2016-06-30” och ”2017-06-30” med kolumnerna ”30 sept.” 2016 och 2017 ur avsnittet ”Rapport över finansiell ställning i sammandrag, koncernen” på sidan 17 i Delårsrapporten. I avsnittet ”Kassaflödesanalys, koncernen” på sidan 56 i Grundprospektet ersätts kolumnerna ”jan-jun” 2016 och 2017 med motsvarande information i kolumnerna ”Jan-sep” 2016 och 2017 ur avsnittet ”Rapport över kassaflöden i sammandrag, koncernen” på sidan 18 i Delårsrapporten. I avsnittet ”Nyckeltal, koncernen” på sidan 56 i Grundprospektet ersätts kolumnerna ”jan-jun” 2016 och 2017 med motsvarande information i kolumnerna ”Jan-sep” 2016 och 2017 ur avsnittet ”Nyckeltal för ICA Gruppen” på sidan 27 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 51 i Grundprospektet samt ”Handlingar införlivade genom hänvisning” på sidorna 51–53 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med Bilaga 3.

#### *Övrig Information*

Avsnitten ”Väsentliga förändringar i emittentens finansiella ställning” på sidan 58 i Grundprospektet och ”Handlingar som är tillgängliga för inspektion” på sidorna 58–59 i Grundprospektet uppdateras i enlighet med Bilaga 4.

Solna den 6 december 2017

**BILAGA 1**

Mkr	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016	helår 2015
	<b>Nettoomsättning</b>	78 610	76 735	103 655
Kostnad för sålda varor och tjänster	-68 099	-66 480	-89 687	-87 504
<b>Bruttoresultat</b>	<b>10 511</b>	<b>10 255</b>	<b>13 968</b>	<b>13 717</b>
Övriga rörelseintäkter	796	355	462	904
Försäljningskostnader	-5 182	-5 019	-6 965	-6 966
Administrationskostnader	-2 078	-2 068	-2 763	-2 809
Övriga rörelsekostnader	-51	-59	-219	-267
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	43	25	35	15
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 039</b>	<b>3 489</b>	<b>4 518</b>	<b>4 594</b>
Finansiella intäkter	8	22	26	42
Finansiella kostnader	-290	-298	-390	-411
Finansnetto	-282	-276	-364	-369
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3 757</b>	<b>3 213</b>	<b>4 154</b>	<b>4 225</b>
Skatt	-504	-600	-757	-504
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamhet</b>	<b>3 253</b>	<b>2 613</b>	<b>3 397</b>	<b>3 721</b>
Resultat från avvecklad verksamhet	0	21	21	1 192
<b>Periodens resultat</b>	<b>3 253</b>	<b>2 634</b>	<b>3 418</b>	<b>4 913</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>				
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-107	-210	-37	227
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>				
Förändring av omräkningsreserv	105	199	173	-166
Förändring av säkringsreserv	-41	33	77	-89
Andel av joint ventures övriga totalresultat	19	-6	6	12
<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>	<b>83</b>	<b>226</b>	<b>256</b>	<b>-243</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>3 229</b>	<b>2 650</b>	<b>3 637</b>	<b>4 897</b>

B.12

Utvald  
historisk  
finansiell  
information:**Resultaträkning****RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG, KONCERNEN**

<b>Periodens resultat hänförligt till</b>				
Moderföretagets ägare	3 242	2 632	3 413	4 855
Innehav utan bestämmande inflytande	11	2	5	58
<b>Periodens totalresultat hänförligt till</b>				
Moderföretagets ägare	3 213	2 653	3 634	4 838
Innehav utan bestämmande inflytande	16	-3	3	59
<b>Resultat per aktier, kr</b>				
Stamaktie	16,12	13,08	16,97	24,14
Stamaktie, kvarvarande verksamhet	16,12	12,98	16,87	18,21
Stamaktie, avvecklad verksamhet	0,00	0,10	0,10	5,93
<b>Balansräkning</b>				
<b>RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING I SAMMANDRAG, KONCERNEN</b>				
<b>Mkr</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2016-09-30</b>	<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill	16 301	16 301	16 301	16 301
Varumärken	13 353	13 359	13 353	13 630
Övriga immateriella tillgångar	1 080	1 007	903	978
Andelar i joint ventures och intresseföretag	743	743	740	758
Uppskjuten skattefordran	442	458	456	456
Utlåning och placeringar ICA Banken	9 508	8 856	8 880	6 962
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter	13 363	13 477	13 120	14 546
Övriga anläggningstillgångar	2 042	2 122	2 188	2 200
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>56 832</b>	<b>56 323</b>	<b>55 941</b>	<b>55 831</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	4 540	4 356	4 455	4 452
Utlåning och placeringar ICA Banken	3 202	2 581	2 600	2 918
Övriga omsättningstillgångar	6 797	6 394	6 834	6 766
Likvida medel ICA Banken	3 069	3 089	3 269	3 875
Likvida medel	528	362	705	736
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 136</b>	<b>16 782</b>	<b>17 863</b>	<b>18 747</b>
Tillgångar som innehas för försäljning	27	1 675	2 319	338
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>74 995</b>	<b>74 780</b>	<b>76 123</b>	<b>74 916</b>

<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>	<b>31 069</b>	<b>28 705</b>	<b>29 688</b>	<b>28 075</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Avsättningar	2 542	2 511	2 320	2 159
Uppskjuten skatteskuld	4 431	4 584	4 673	4 919
Långfristiga räntebärande skulder	3 915	7 706	7 407	7 721
Övriga långfristiga skulder	61	168	138	146
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>10 949</b>	<b>14 969</b>	<b>14 538</b>	<b>14 945</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Inlåning ICA Banken	13 931	12 822	12 897	11 966
Kortfristiga räntebärande skulder	3 998	4 068	3 057	4 712
Övriga kortfristiga skulder	15 048	14 038	15 703	15 199
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>32 977</b>	<b>30 928</b>	<b>31 657</b>	<b>31 877</b>
Skulder som innehas för försäljning	0	178	240	19
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>74 995</b>	<b>74 780</b>	<b>76 123</b>	<b>74 916</b>
<b><u>Kassaflödesanalys</u></b>				
<b>KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN</b>				
	<b>jan-sep</b>	<b>jan-sep</b>	<b>helår</b>	<b>helår</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 995	2 733	5 422	5 845
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 214	-941	-1 694	-1 707
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 581	-2 853	-4 251	-5 867
Periodens kassaflöde	-372	-1 061	-523	-1 729
Likvida medel vid periodens början	3 974	4 611	4 611	6 258
Kursdifferens i likvida medel	-5	-99	-114	82
Likvida medel vid periodens slut	3 597	3 451	3 974	4 611
<b><u>Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)</u></b>				
<b>NYCKELTAL, KONCERNEN</b>				
	<b>jan-sep</b>	<b>jan-sep</b>	<b>helår</b>	<b>helår</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Rörelsemarginal, %	5,1%	4,5%	4,4%	4,5%
Nettomarginal, %	4,1%	3,4%	3,3%	4,9%
Avkastning på eget kapital, %	13,4%	13,6%	11,9%	16,6%
Avkastning på sysselsatt kapital, %	11,9%	10,8%	10,5%	9,8%

		Soliditet, %	41,4%	38,4%	39,0%	37,5%
		<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 2015 och 2016. D.v.s. de nyckeltal som avser perioderna januari–september 2016 och 2017 är inte granskade av Bolagets revisorer.</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> </ul>				

<sup>1</sup> För perioderna 1 januari – 30 september 2017 respektive 2016 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 4 037 Mkr respektive 4 064 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:

	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016	helår 2015
Genomsnittligt eget kapital	29 996	27 845	28 394	27 643

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

	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016	helår 2015
Periodens resultat	25	280	35	313

<sup>4</sup> För perioderna 1 januari – 30 september 2017 respektive 2016 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 5 077 Mkr respektive 4 996 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:

	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016	helår 2015
Genomsnittligt sysselsatt kapital	55 396	55 359	55 438	55 064

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

	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016	helår 2015
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	41	334	43	377
Genomsnittligt sysselsatt kapital	13 229	12 176	12 388	11 455

- *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.

Den finansiella informationen är hämtad från Bolagets koncernredovisningar för 2015 och 2016 och har reviderats av Bolagets revisorer. Bolagets koncernredovisningar för 2015 och 2016 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 september 2017. Delårsrapporten är ej granskad av Bolagets revisorer.

Bolagets koncernredovisningar för 2015 och 2016 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.

Bolagets årsredovisningar för 2015 och 2016 är upprättade enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Bolaget delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2017 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan årsredovisningen för 2016 offentliggjordes den 8 mars 2017 och inga väsentliga förändringar har ägt rum i Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden efter delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2017 offentliggjordes den 10 november 2017.

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

<b>Mkr</b>	<b>jan-sep 2017</b>	<b>jan-sep 2016</b>	<b>helår 2016</b>	<b>helår 2015</b>
<b>Nettoomsättning</b>	78 610	76 735	103 655	101 221
Kostnad för sålda varor och tjänster	-68 099	-66 480	-89 687	-87 504
<b>Bruttoresultat</b>	<b>10 511</b>	<b>10 255</b>	<b>13 968</b>	<b>13 717</b>
Övriga rörelseintäkter	796	355	462	904
Försäljningskostnader	-5 182	-5 019	-6 965	-6 966
Administrationskostnader	-2 078	-2 068	-2 763	-2 809
Övriga rörelsekostnader	-51	-59	-219	-267
Andelar i intresseföretags och joint ventures resultat	43	25	35	15
<b>Rörelseresultat</b>	<b>4 039</b>	<b>3 489</b>	<b>4 518</b>	<b>4 594</b>
Finansiella intäkter	8	22	26	42
Finansiella kostnader	-290	-298	-390	-411
Finansnetto	-282	-276	-364	-369
<b>Resultat före skatt</b>	<b>3 757</b>	<b>3 213</b>	<b>4 154</b>	<b>4 225</b>
Skatt	-504	-600	-757	-504
<b>Periodens resultat från kvarvarande verksamhet</b>	<b>3 253</b>	<b>2 613</b>	<b>3 397</b>	<b>3 721</b>
Resultat från avvecklade verksamhet	0	21	21	1 192
<b>Periodens resultat</b>	<b>3 253</b>	<b>2 634</b>	<b>3 418</b>	<b>4 913</b>
<b>Övrigt totalresultat, poster som ej kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>				
Omvärdering förmånsbestämda pensioner	-107	-210	-37	227
<b>Övrigt totalresultat, poster som kan överföras till resultaträkningen, netto efter skatt</b>				
Förändring av omräkningsreserv	105	199	173	-166
Förändring av säkringsreserv	-41	33	77	-89
Andel av joint ventures övriga totalresultat	19	-6	6	12
<b>Summa poster som kan överföras till resultaträkningen</b>	<b>83</b>	<b>226</b>	<b>256</b>	<b>-243</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>3 229</b>	<b>2 650</b>	<b>3 637</b>	<b>4 897</b>
<b>Periodens resultat hänförligt till</b>				
Moderföretagets ägare	3 242	2 632	3 413	4 855
Innehav utan bestämmande inflytande	11	2	5	58



**Periodens totalresultat hänförligt till**

Moderföretagets ägare	3 213	2 653	3 634	4 838
Innehav utan bestämmande inflytande	16	-3	3	59

**Resultat per aktier, kr**

Stamaktie	16,12	13,08	16,97	24,14
Stamaktie, kvarvarande verksamhet	16,12	12,98	16,87	18,21
Stamaktie, avvecklade verksamhet	0,00	0,10	0,10	5,93

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

<b>Mkr</b>	<b>2017-09-30</b>	<b>2016-09-30</b>	<b>2016-12-31</b>	<b>2015-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
Goodwill	16 301	16 301	16 301	16 301
Varumärken	13 353	13 359	13 353	13 630
Övriga immateriella tillgångar	1 080	1 007	903	978
Andelar i joint ventures och intresseföretag	743	743	740	758
Uppskjuten skattefordran	442	458	456	456
Utlåning och placeringar ICA Banken	9 508	8 856	8 880	6 962
Byggnad, mark och förvaltningsfastigheter	13 363	13 477	13 120	14 546
Övriga anläggningstillgångar	2 042	2 122	2 188	2 200
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>56 832</b>	<b>56 323</b>	<b>55 941</b>	<b>55 831</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
Varulager	4 540	4 356	4 455	4 452
Utlåning och placeringar ICA Banken	3 202	2 581	2 600	2 918
Övriga omsättningstillgångar	6 797	6 394	6 834	6 766
Likvida medel ICA Banken	3 069	3 089	3 269	3 875
Likvida medel	528	362	705	736
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>18 136</b>	<b>16 782</b>	<b>17 863</b>	<b>18 747</b>
Tillgångar som innehas för försäljning	27	1 675	2 319	338
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>74 995</b>	<b>74 780</b>	<b>76 123</b>	<b>74 916</b>

**EGET KAPITAL OCH SKULDER**

<b>Eget kapital</b>	31 069	28 705	29 688	28 075
---------------------	--------	--------	--------	--------

**Långfristiga skulder**

Avsättningar	2 542	2 511	2 320	2 159
--------------	-------	-------	-------	-------

Uppskjuten skatteskuld	4 431	4 584	4 673	4 919
------------------------	-------	-------	-------	-------

Långfristiga räntebärande skulder	3 915	7 706	7 407	7 721
-----------------------------------	-------	-------	-------	-------

Övriga långfristiga skulder	61	168	138	146
-----------------------------	----	-----	-----	-----

<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>10 949</b>	<b>14 969</b>	<b>14 538</b>	<b>14 945</b>
-----------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

**Kortfristiga skulder**

Inlåning ICA Banken	13 931	12 822	12 897	11 966
---------------------	--------	--------	--------	--------

Kortfristiga räntebärande skulder	3 998	4 068	3 057	4 712
-----------------------------------	-------	-------	-------	-------

Övriga kortfristiga skulder	15 048	14 038	15 703	15 199
-----------------------------	--------	--------	--------	--------

<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>32 977</b>	<b>30 928</b>	<b>31 657</b>	<b>31 877</b>
-----------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Skulder som innehas för försäljning	0	178	240	19
-------------------------------------	---	-----	-----	----

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**

	<b>74 995</b>	<b>74 780</b>	<b>76 123</b>	<b>74 916</b>
--	---------------	---------------	---------------	---------------

**KASSAFLÖDESANALYS, KONCERNEN**

	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016	helår 2015
--	-----------------	-----------------	---------------	---------------

Kassaflöde från den löpande verksamheten	2 995	2 733	5 422	5 845
--	-------	-------	-------	-------

Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 214	-941	-1 694	-1 707
--	-------	------	--------	--------

Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-4 581	-2 853	-4 251	-5 867
---	--------	--------	--------	--------

Periodens kassaflöde	-372	-1 061	-523	-1 729
----------------------	------	--------	------	--------

Likvida medel vid periodens början	3 974	4 611	4 611	6 258
------------------------------------	-------	-------	-------	-------

Kursdifferens i likvida medel	-5	-99	-114	82
-------------------------------	----	-----	------	----

Likvida medel vid periodens slut	3 597	3 451	3 974	4 611
----------------------------------	-------	-------	-------	-------

**NYCKELTAL, KONCERNEN**

	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016	helår 2015
--	-----------------	-----------------	---------------	---------------

Rörelsemarginal, %	5,1%	4,5%	4,4%	4,5%
--------------------	------	------	------	------

Nettomarginal, %	4,1%	3,4%	3,3%	4,9%
------------------	------	------	------	------

Avkastning på eget kapital, %	13,4%	13,6%	11,9%	16,6%
-------------------------------	-------	-------	-------	-------

Avkastning på sysselsatt kapital, %	11,9%	10,8%	10,5%	9,8%
-------------------------------------	-------	-------	-------	------

Soliditet, %	41,4%	38,4%	39,0%	37,5%
--------------	-------	-------	-------	-------

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 2015 och 2016. D.v.s. de nyckeltal som avser perioderna januari–september 2016 och 2017 är inte granskade av Bolagets revisorer.

- *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 september 2017 respektive 2016 är periodens resultat på rullande 12 månaders basis 4 037 Mkr respektive 4 064 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:

	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016	helår 2015
Genomsnittligt eget kapital	29 996	27 845	28 394	27 643

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

	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016	helår 2015
Periodens resultat	25	280	35	313

<sup>10</sup> För perioderna 1 januari – 30 september 2017 respektive 2016 är rörelseresultat plus finansiella intäkter på rullande 12 månaders basis 5 077 Mkr respektive 4 996 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:

	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016	helår 2015
Genomsnittligt sysselsatt kapital	55 396	55 359	55 438	55 064

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

	jan-sep 2017	jan-sep 2016	helår 2016	helår 2015
Rörelseresultat plus finansiella intäkter	41	334	43	377
Genomsnittligt sysselsatt kapital	13 229	12 176	12 388	11 455

### **BILAGA 3**

#### **HISTORISK FINANSIELL INFORMATION**

Bolagets årsredovisningar och koncernredovisningar för 2015 och 2016 samt Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2017 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 webbplats [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 2015 och 2016 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 rapporteringsrekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Bolagets årsredovisningar för 2015 och 2016 är upprättade enligt Årsredovisningslagen (1995:1554) och RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering.

Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2017 är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

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

Den finansiella informationen i Bolagets koncernredovisningar och årsredovisningar för 2015 respektive 2016 granskades av auktoriserade revisorn Erik Åström. 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 september 2017 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 valdes vid årsstämman den 7 april 2017 till Bolagets revisionsfirma och auktoriserad revisor Tomas Forslund (född 1965) utsågs till huvudansvarig revisor. Tomas Forslund är medlem i FAR. KPMG AB och Tomas 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 2016, vilken publicerades den 8 mars 2017, samt från delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2017, vilken publicerades den 10 november 2017.

## 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 2015 och 2016;
- Bolagets delårsrapporter för perioden 1 januari – 30 september 2017;
- Bolagets grundprospekt daterat den 3 juni 2013; samt
- Bolagets grundprospekt daterat 26 maj 2014.

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 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

<b>Årsredovisning 2015</b>	<b>Sida</b>
Resultaträkning avseende Koncernen	77
Balansräkning avseende Koncernen	78–79
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	81
Beskrivning av redovisningsprinciper samt andra förklarande noter	82–106
Revisionsberättelse	120–121
Förvaltningsberättelse	2, 6, 8–38, 54–72
<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
Förvaltningsberättelse	2–3, 8–23, 42–73
<b>Delårsrapport perioden 1 januari – 30 september 2017</b>	<b>Sida</b>

Resultaträkning avseende Koncernen	16
Balansräkning avseende Koncernen	17
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	18
Tilläggsupplysningar – koncern	20–23
<b>Grundprospekt daterat 3 juni 2013</b>	<b>Sida</b>
Allmänna villkor	25–36
Mall för slutliga villkor	37–41

Enbart i syfte att emittera ytterligare trancher i nedan angivna lån utgivna under Bolagets allmänna villkor av den 3 juni 2013 införlivas de allmänna villkoren av den 3 juni 2013 publicerade i Bolagets grundprospekt daterat den 3 juni 2013 samt för respektive lån tillhörande slutliga villkor:

Lån nr	Återbetalningsdag	ISIN-kod
102	25 juni 2018	SE0005280492
103	25 juni 2018	SE0005280500

<b>Grundprospekt daterat 26 maj 2014</b>	<b>Sida</b>
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 4****VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I EMITTENTENS FINANSIELLA STÄLLNING**

Koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden har inte förändrats på något väsentligt sätt som skulle kunna påverka marknads uppfattning om Bolaget efter det att delårsrapporten för perioden 1 januari – 30 september 2017 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 2015 och 2016;
- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2017;
- Bolagets dotterbolags reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2015 och 2016 (i förekommande fall);
- Bolagets grundprospekt daterat 3 juni 2013;
- Bolagets grundprospekt daterat 26 maj 2014;
- Bolagets allmänna villkor daterade 3 juni 2013
- Bolagets allmänna villkor daterade 24 april 2014
- Bolagets allmänna villkor daterade 31 maj 2017;
- Bolagets slutliga villkor för lån 102 daterat 18 juni 2013;
- Bolagets slutliga villkor för lån 103 daterat 18 juni 2013;
- 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.