

Detta grundprospekt är daterat och godkänt av Finansinspektionen den 2 maj 2024. Grundprospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta grundprospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt efter giltighetstidens utgång.



The logo for ICA GRUPPEN features the letters 'ICA' in a large, bold, red sans-serif font. Below 'ICA' is a horizontal red line. Underneath the line, the word 'GRUPPEN' is written in a smaller, red, spaced-out sans-serif font. Below the logo, the text 'MTN-PROGRAM' is centered in a bold, black, sans-serif font.

# ICA GRUPPEN

## MTN-PROGRAM

### **Ledarbank:**

Svenska Handelsbanken AB (publ)

### **Emissionsinstitut:**

Svenska Handelsbanken AB (publ)

DNB Bank ASA, filial Sverige

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

AB Svensk Exportkredit (publ)

Swedbank AB (publ)

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

## VIKTIG INFORMATION

Detta grundprospekt ("Grundprospektet") avser ICA Gruppen Aktiebolags (publ) program för obligationer i Svenska Kronor, Euro eller Norska Kronor med varierande löptider, dock lägst ett år, s.k. Medium Term Notes ("MTN" och "MTN-programmet"). ICA Gruppen Aktiebolag (publ), org.nr 556048-2837, eller ICA Gruppen Aktiebolag (publ) och dess dotterbolag avser i Grundprospektet "ICA Gruppen", "Bolaget" eller "Koncernen" enligt vad sammanhanget kräver. Grundprospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Grundprospektet har upprättats i enlighet med Prospektförordningen och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och Grundprospektet utgör ett grundprospekt enligt artikel 8 i Prospektförordningen. Detta innebär dock inte någon garanti från Finansinspektionen om att sakuppgifterna i Grundprospektet är riktiga eller fullständiga.

För Grundprospektet gäller definitionerna som framgår av avsnittet allmänna villkor ("Allmänna Villkor") om inte annat framgår av sammanhanget. För Grundprospektet och erbjudanden enligt Grundprospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Grundprospektet, erbjudanden och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol, med Stockholms tingsrätt som första instans. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information, inklusive finansiell information, i Grundprospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Vissa siffror och finansiell information i Grundprospektet kan ha avrundats och därmed kan totalsumman variera något från den exakta sammanräkningen av de siffror som föregår dem.

Grundprospektet ska läsas tillsammans med eventuella tillägg till Grundprospektet, samtliga dokument som införlivats genom hänvisning och slutliga villkor ("Slutliga Villkor") som är gällande för varje emitterat Lån. Grundprospektet och de dokument som blivit en del av Grundprospektet genom hänvisning finns tillgängliga på [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se) och kan även kostnadsfritt rekvideras från Bolagets huvudkontor.

Under MTN-programmet kan MTN med ett kapitalbelopp som understiger hundratusen (100 000) Euro eller motvärdet därav i Svenska Kronor eller Norska Kronor komma att emitteras.

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Inga MTN som omfattas av Grundprospektet får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med ett undantag från registreringskraven i U.S. Securities Act 1933. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Grundprospektet samt Slutliga Villkor får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudanden enligt detta Grundprospekt kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av MTN i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar detta Grundprospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Inom det Europeisk ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av MTN i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i den Europeiska Unionen kan ett sådant erbjudande av MTN endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen. I andra medlemsländer i EES som har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande av MTN endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt varje relevant implementeringsåtgärd i medlemslandet. I övriga medlemsländer i EES som inte har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med tillämpligt undantag i den nationella lagstiftningen.

I förhållande till varje emission av MTN kommer en målmarknadsbedömning att göras för MTN och lämpliga distributionskanaler för MTN kommer att bestämmas. En person som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar MTN (en "Distributör") bör beakta målmarknadsbedömningen. En Distributör som träffas av direktiv 2014/65/EU MiFID II är dock skyldig att genomföra sin egen målmarknadsbedömning för de aktuella MTN (genom att antingen tillämpa eller anpassa producentens målmarknadsbedömning) och att fastställa lämpliga distributionskanaler.

Enligt MiFID II:s produktstyrningskrav under det delegerade direktivet 2017/593 ("MiFID:s produktstyrningskrav"), ska det i förhållande till varje emission fastställas huruvida Ledarbanken eller något Emissionsinstitut som medverkar vid emissionen av MTN är en producent av sådana MTN. Varken Ledarbanken, Administrerande Institut, Emissionsinstitutet eller något av deras respektive dotterbolag, som inte medverkar vid en emission, kommer att anses vara producenter enligt MiFID:s produktstyrningskrav.

Grundprospektet innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets nuvarande syn på framtida händelser och finansiell, operationell och övrig utveckling. Framåtriktade uttalanden kan identifieras genom att de inte uteslutande hänvisar till historiska eller aktuella sakförhållanden och händelser, eller genom att de innehåller ord som "kan", "ska", "förväntas", "tros", "uppskattas", "planeras", "förbereds", "förutsägs", "avses", "prognostiseras", "försöker" och "kunna" eller negationer av sådana begrepp eller av liknande begrepp eller liknande terminologi. Alla framåtriktade uttalanden görs per Grundprospektet datum. Bolaget fransäger sig uttryckligen alla skyldigheter eller åtaganden att uppdatera dessa framåtriktade uttalanden så att de återspeglar eventuella ändrade uppgifter eller händelser eller motsvarande omständigheter, utöver vad som följer av lag. Även om Bolaget bedömer att de förväntningar som uttrycks i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti vad gäller påståendenas utfall eller riktighet. Följaktligen ska eventuella investerare inte förlita sig i alltför hög grad på dessa eller andra framåtriktade uttalanden. Vissa siffror i Grundprospektet har varit föremål för avrundning. Detta medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet *Historisk finansiell information* nedan samt i de avsnitt ur de årsredovisningar och den delårsrapport som införlivats genom hänvisning.

MTN är inte en lämplig investering för alla investerare. Varje investerare bör därför utvärdera lämpligheten av en investering i MTN mot bakgrund av sina egna förutsättningar. Varje investerare bör särskilt:

- ha tillräcklig kunskap och erfarenhet för att kunna göra en ändamålsenlig utvärdering av (i) MTN, (ii) möjligheter och risker i samband med en investering i MTN samt (iii) informationen som finns i, eller är infogad genom hänvisning till, detta Grundprospekt eller eventuella tillägg;
- ha tillgång till, och kunskap om, lämpliga analytiska verktyg för att, mot bakgrund av sin egen finansiella situation, kunna utvärdera en investering i MTN samt den inverkan som en sådan investering kommer att ha på investerarens totala investeringsportfölj;
- ha tillräckliga finansiella medel och likvida tillgångar för att kunna bära de risker som en investering i MTN medför, inbegripet då lånebelopp eller ränta betalas i en eller flera valutor eller då valutan för lånebelopp eller ränta avviker från investerarens valuta;
- till fullo förstå villkoren för MTN och vara väl förtrogen med beteendet för eventuella index och finansiella marknader; samt
- vara kapabel att utvärdera (själv eller med hjälp av finansiell rådgivare) möjliga scenarion för ekonomiska, räntenivårelaterade eller andra faktorer som kan påverka investeringen och möjligheterna att bära riskerna.

Varken Emissionsinstitutet eller Ledarbanken har separat verifierat informationen i detta Grundprospekt och ansvarar inte för dess innehåll.

Bolaget och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. Information om Bolagets behandling av personuppgifter kommer att finnas på Bolagets hemsida. För information om Emissionsinstitutets behandling av personuppgifter, se respektive Emissionsinstitutets hemsida eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

## **Innehållsförteckning**

BESKRIVNING AV ICA GRUPPENS MTN-PROGRAM.....	4
RISKFÄKTORER.....	11
ALLMÄNNA VILLKOR .....	22
MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR.....	41
INFORMATION OM ICA GRUPPEN .....	46
ORGANISATION OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN .....	49
STYRELSE, LEDANDE BEFÄTTNINGSHAVARE OCH REVISORER.....	51
ÖVRIG INFORMATION .....	55
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION .....	58
KONTAKTUPPGIFTER .....	60

## BESKRIVNING AV ICA GRUPPENS MTN-PROGRAM

### ALLMÄNT

Detta MTN-program utgör en del av Bolagets skuldfinansiering och utgör en ram varunder ICA Gruppen Aktiebolag (publ) har möjlighet att på kapitalmarknaden löpande uppta Lån i Svenska Kronor (SEK), Euro (EUR) eller Norska Kronor (NOK) med en löptid om lägst ett (1) år. Totalt utestående Nominellt Belopp av MTN får per dagen för överenskommelse mellan Bolaget och Utgivande Institut om placering av MTN uppgå till högst SEK 20 000 000 000 eller motvärdet därav i EUR och NOK ("**Rambeloppet**").

Lån upptas genom ett samtidigt utgivande av flera likalydande kontoförda ensidiga skuldförbindelser, s.k. MTN. MTN får emitteras till lägre Nominellt Belopp än EUR 100 000 (eller motsvarande belopp i SEK eller NOK). MTN-programmet vänder sig till investerare på kapitalmarknaden. Beslut att uppta Lån fattas av Bolagets styrelse.

Lån under MTN-programmet kan emitteras med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion).

För samtliga MTN som ges ut under detta MTN-program ska härtill bilagda Allmänna Villkor gälla. Dessutom ska för varje MTN gälla kompletterande Slutliga Villkor vilka tillsammans med de Allmänna Villkoren utgör fullständiga Lånevillkor för respektive Lån. Varje Lån som utges under MTN-programmet tilldelas ett lånenummer. Slutliga Villkor för MTN som erbjuds allmänheten inges till Finansinspektionen och kommer att offentliggöras samt finnas tillgängliga på ICA Gruppens webbplats [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se) i elektroniskt format samt på ICA Gruppens huvudkontor i pappersformat.

Bolaget har utsett Svenska Handelsbanken AB (publ) till Ledarbank och Svenska Handelsbanken AB (publ), DNB Bank ASA, filial Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), AB Svensk Exportkredit (publ), Swedbank AB (publ) och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial till Emissionsinstitut under MTN-programmet.

### GRÖNA LÅN

Bolaget kan komma att emittera Gröna Lån under MTN-programmet. För det fall sådant beslut tas, har Bolaget publicerat ett ramverk på sin webbplats [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se) som beskriver de särskilda villkoren ("**Ramverket för Gröna Lån**") som är tillämpliga vid emissioner av Gröna Lån. Ramverket för Gröna Lån gäller för visst Lån om det är angivet i Slutliga Villkor för sådant Lån att Ramverket för Gröna Lån är tillämpliga. Ramverket för Gröna Lån kan från tid till annan komma att uppdateras av Bolaget. Förändringar i Ramverket för Gröna Lån som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer inte gälla gentemot Fordringshavare i Lånet.

I juni 2020 publicerades Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/652 av den 18 juni 2020 ("**Taxonomiförordningen**") om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om en ändring av förordning (EU) 2019/208, vilken utgör ett gemensamt klassificeringssystem som syftar till att underlätta klassificeringen av hållbara investeringar. Taxonomiförordningen trädde ikraft fullt ut den 1 januari 2023 och medför strängare regler vid bedömningen av hållbara finansiella produkter och aktiviteter. I tillägg till Taxonomiförordningen antogs i november 2023 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2023/2631 om europeiska gröna obligationer ("**EUGB-förordningen**"). Syftet med EUGB-förordningen är att skapa en frivillig EU-standard för gröna obligationer. Om Ramverket för Gröna Lån uppfyller kraven enligt Taxonomiförordningen och EU-standarden i EUGB-förordningen kan Lån även ackrediteras som en European Green Bond. Det är inte möjligt att emittera European Green Bond under EUGB-förordningen förrän den 21 december 2024. Ramverket för Gröna Lån 2023 (såsom definierat nedan) uppfyller inte per dagen för detta Grundprospekt kraven enligt i EUGB-förordningen för gröna obligationer.

Om Bolaget inte skulle uppfylla Ramverket för Gröna Lån i förhållande till visst Lån eller inte använda tillförda medel i enlighet med sådana Ramverket för Gröna Lån innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån, varför Fordringshavare i sådant fall inte heller har rätt till förtida återbetalning eller återköp av Lån eller annan kompensation vid sådan händelse.

För mer detaljerad information om Bolagets vid var tid gällande Ramverk för Gröna Lån, vänligen se publicerade Ramverk för Gröna Lån på Bolagets webbplats [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se).

Bolaget har antagit och publicerat Ramverket för Gröna Lån (Green Finance Framework) daterat april 2023 (**”Ramverket för Gröna Lån 2023”**) som finns tillgängligt på Bolagets webbplats. Ramverket för Gröna Lån 2023 har utvecklats i linje med Green Bond Principles utgivna i juni 2021 och dess bilaga 1 från juni 2022 (**”GBP”**) samt Green Loan Principles utgivna i februari 2023 (**”GLP”**). GBP utgör frivilliga riktlinjer för emissioner av gröna obligationer och har fastställts av International Capital Markets Association (ICMA). GLP utgör frivilliga riktlinjer för emissioner av gröna lån och administreras av Loan Market Association, Asia Pacific Loan Market Association och Loan Syndications and Trading Association.

Ramverket för Gröna Lån 2023 är anpassade till fem rekommenderade komponenter i GBP och GLP; (i) användning av intäkter, (ii) process för utvärdering och urval av tillgångar, (iii) hantering av emissionslikvid, (iv) rapportering och (v) verifiering. Ramverket för Gröna Lån 2023 utvärderades under 2023 av det oberoende analysföretaget CICERO Shades of Green som bedömt att Ramverket för Gröna Lån 2023 är i linje med GBP och GLP och betygsatt ramverket som ”Medium Green”.

Enligt Ramverket för Gröna Lån 2023 ska ett belopp motsvarande nettolikviden från Gröna Lån under ramverket användas till att helt eller delvis finansiera eller refinansiera gröna projekt (Green Projects). Dessa gröna projekt kan ta formen av investeringar och underhållskostnader, som tillsammans bildar en portfölj av tillgångar som är kvalificerade för finansiering och refinansiering med Gröna Lån. Det övergripande målet för de gröna projekten är att bidra till minskad klimatförändring och miljöpåverkan från livsmedelsproduktion och konsumtion. Gröna projekt omfattar (i) gröna byggnader (nya eller existerande hållbara byggnader samt större renoveringar), (ii) förnybar energi, (iii) hållbara transporter och (iv) energieffektiva eller cirkuläreconomiska produkter. Nettolikviden från Gröna Lån får inte användas för finansiering av bland annat energiproduktion från fossila bränslen, vapen eller försvarsindustrier, potentiellt miljöskadlig resursutvinning, spel eller tobak.

Gröna Lån kommer att föras in i ett särskilt register (det **”Gröna Registret”**) vilket möjliggör för Bolaget att spåra användningen av nettolikviden från Gröna Lån under ramverket. Syftet med det Gröna Registret är att säkerställa att nettolikviden från Gröna Lån endast finansierar gröna projekt. Gröna Lån hanteras på portföljnivå, vilket innebär att nettolikviden från Gröna Lån inte är knuten till ett eller flera specifika gröna projekt utan till en portfölj av gröna projekt.

Utvärderings- och urvalsprocessen för gröna projekt är en nyckelkomponent för att säkerställa att ett belopp motsvarande nettolikviden från Gröna Lån används för gröna projekt i enlighet med Ramverket för Gröna Lån 2023. Bolaget har etablerat en särskild kommitté för Gröna Lån som ansvarar för kredit- och analysprocess, årlig rapportering samt kontroll av det Gröna Registret. Bolaget kommer även att publicera årliga rapporter på Bolagets webbplats [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se) som beskriver användningen av nettolikviden från Gröna Lån samt miljöpåverkan av Bolagets gröna projekt. Se Ramverket för Gröna Lån 2023 för en mer detaljerad beskrivning av kraven för gröna projekt.

## **HÅLLBARHETSLÄNKADE LÅN**

Bolaget kan komma att emittera Hållbarhetslänkade Lån under MTN-programmet. Senast vid en emission av Hållbarhetslänkade Lån, ska Bolaget ha publicerat ett ramverk för Hållbarhetslänkade Lån (**”Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån”**) på sin webbplats [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se), vilket bland annat beskriver de Hållbarhetsmål som är tillämpliga på relevanta Hållbarhetslänkade Lån. Ett Hållbarhetsmål är det eller de hållbarhetsmål som gäller för visst Lån i enlighet med vad som anges i de Slutliga Villkoren för sådant Lån. I Slutliga Villkor i förhållande till Hållbarhetslänkade Lån kommer det även att specificeras antingen Ränthöjning, Räntesänkning eller Tilläggsbelopp.

För Hållbarhetslänkade Lån där ”Ränthöjning” är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor, ska, från och med den Ränteperiod som börjar löpa närmast efter Rapporteringsdatumet till den Ränteperiod som börjar löpa närmast efter nästkommande Rapporteringsdatum eller till Återbetalningsdagen om sådant Rapporteringsdatum saknas (inklusive eventuella Ränteperioder däremellan), den i Slutliga Villkor angivna Räntesatsen (för Lån med Fast Ränta) eller Räntebasmarginalen (för Lån med Rörlig Ränta (FRN)) höjas med den Ränthöjning som anges i Slutliga Villkor, om (i) inte Hållbarhetsmålet har uppnåtts senast på relevant Kontrolldatum, (ii) om tillämpligt, den Externa Granskaren inte har fastställt att Hållbarhetsmålet har uppnåtts eller (iii) den Externa Granskarens granskning inte har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av

Bolaget i enlighet med bestämmelser för rapportering som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån senast på relevant Rapporteringsdatum.

För Hållbarhetslänkade MTN där ”Räntesänkning” är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor, ska, från och med den Ränteperiod som börjar löpa närmast efter ett Rapporteringsdatum till den Ränteperiod som börjar löpa närmast efter nästkommande Rapporteringsdatum eller till Återbetalningsdagen om sådant Rapporteringsdatum saknas (inklusive eventuella Ränteperioder däremellan), den i Slutliga Villkor angivna Räntesatsen (för Lån med Fast Ränta) eller Räntebas marginalen (för Lån med Rörlig Ränta (FRN)) sänkas med den Räntesänkning som anges i Slutliga Villkor om (i) Hållbarhetsmål har uppnåtts senast på relevant Kontrolldatum, (ii) den Externa Granskaren senast på relevant Rapporteringsdatum har fastställt att Hållbarhetsmålet har uppnåtts och (iii) den Externa Granskarens granskning har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av Bolaget i enlighet med bestämmelser för rapportering som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån senast på relevant Rapporteringsdatum.

För Hållbarhetslänkade MTN där ”Tilläggsbelopp” är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor, ska det i Slutliga Villkor angivna Tilläggsbeloppet erläggas vid den tidpunkt för betalning av Tilläggsbeloppet som anges i Slutliga Villkor, om (i) inte Hållbarhetsmålet har uppnåtts senast på relevant Kontrolldatum, (ii) om tillämpligt, den Externa Granskaren inte har fastställt att Hållbarhetsmålet har uppnåtts, eller (iii) den Externa Granskarens granskning inte har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av Bolaget i enlighet med bestämmelser för rapportering som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån senast på relevant Rapporteringsdatum.

Om ingen Extern Granskare har utsetts och Bolaget gör någon egen beräkning i förhållande till relevant Hållbarhetsmål ska en Extern Granskare utses av Bolaget för att fastställa om Hållbarhetsmålet uppnåtts i enlighet med punkt 6.4 i Allmänna Villkoren.

Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån kan från tid till annan komma att uppdateras av Bolaget. Förändringar i Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer inte att bli tillämpliga i förhållande till redan utgivna Lån. Om Bolaget inte skulle uppfylla ett Hållbarhetsmål som framgår av Slutliga Villkor och Ramverket för Hållbarhetslänkade MTN i förhållande till visst Lån innebär det inte en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån, varför Fordringshavare i sådant fall inte har rätt till förtida återbetalning eller återköp av MTN eller annan kompensation vid sådan händelse.

## **MOTIV OCH ANVÄNDNING AV TILLFÖRDA MEDEL**

Motivet med och användningen av tillförda medel från de MTN (inklusive Hållbarhetslänkade Lån) som kommer att utges är att allmänt finansiera den verksamhet som ICA Gruppen bedriver eller i enlighet med vad som anges i Slutliga Villkor.

Motivet med och användningen av tillförda medel från Gröna Lån är i enlighet med relevant Ramverk för Gröna Lån. Enligt det Ramverket för Gröna Lån 2023 ska ett belopp motsvarande nettoemissionslikviden från Gröna Lån användas uteslutande av ICA Gruppen för att helt eller delvis finansiera eller refinansiera Gröna Projekt.

## **STATUS**

En MTN utgör en kontoförd ensidig skuldförbindelse utan säkerhet. Den medför rätt till betalning jämsides (*pari passu*) med Bolagets övriga, existerande eller framtida icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

## **FORM AV VÄRDEPAPPER SAMT IDENTIFIERING**

MTN emitteras i dematerialiserad kontoförd form under MTN-programmet och kommer för Fordringshavares räkning att anslutas till Euroclear Swedens kontobaserade system i det fall MTN ges ut i SEK eller EUR eller till Verdipapirscentralen ASA:s (”VPS”) kontobaserade system i det fall MTN ges ut i NOK. Fysiska värdepapper kommer därför inte att utges.

MTN-programmet är anslutet hos Euroclear Sweden och VPS och Slutliga Villkor för varje MTN innehåller det från Euroclear Sweden eller VPS erhållna internationella numret för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Fordringshavare till MTN är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN. Clearing och avveckling vid handel sker i Euroclear Swedens system i det fall MTN ges ut i SEK eller EUR eller till VPS:s system i det fall MTN ges ut i NOK, liksom utbetalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp. Euroclear Swedens och VPS:s adress återfinnes i avsnittet Adresser nedan.

## **BETALNINGSOMBUD**

Bolaget kommer inför en emission av MTN i NOK att ha utsett ett betalningsombud (IPA) som för Bolagets räkning ska upprätta och förvalta Bolagets emittentkonto i VPS enligt den norska lagen Lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapirøppgjør mv samt registrera Bolagets emissioner av MTN i VPS samt utföra betalning av Bolagets ränte- eller Lånebelopp i de fall MTN ges ut i NOK. Utsedd IPA kommer att anges i Slutliga Villkor för en MTN i NOK.

## **SKATT**

Euroclear Sweden eller förvaltare (vid förvaltarregistrerade värdepapper) verkställer avdrag för preliminär skatt, med för närvarande 30 procent på utbetald ränta, för fysisk person bosatt i Sverige och för svenskt dödsbo.

VPS eller förvaltare verkställer inte avdrag för preliminär skatt.

Beskrivningen ovan utgör inte skatterådgivning. Beskrivningen är inte uttömmande utan är avsedd som en allmän information om vissa gällande regler. Skattelagstiftningen i en Fordringshavares medlemsstat kan även inverka på inkomsten från MTN. Fordringshavare måste själva bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma och därvid rådfråga skatterådgivare.

## **FÖRSÄLJNING**

Försäljning sker genom att Utgivande Institut erhåller ett emissions- och försäljningsuppdrag. I samband med uppdraget bestäms pris per MTN som kan motsvara det Nominella Beloppet (par) eller överstiga respektive understiga Nominellt Belopp. I detta fall används inte förfarande med teckning och teckningsperiod. Likvid mot leverans av MTN sker genom Utgivande Instituts försorg i Euroclear Sweden-systemet i det fall MTN ges ut i SEK eller EUR och i VPS-systemet i det fall MTN ges ut i NOK. Eventuell handel i MTN påbörjas först då dessa levererats.

Marknadspriset på MTN är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid samt upplupen kupongränta sedan föregående ränteförfallodag.

Bolaget samtycker till att Grundprospektet används i samband med ett erbjudande avseende Lån under MTN-programmet i enlighet med följande villkor:

- (a) samtycket gäller endast under giltighetstiden för detta Grundprospekt och endast under denna period kan de finansiella mellanhänderna återförsälja eller slutligt placera MTN;
- (b) de enda finansiella mellanhänder som får använda Grundprospektet för erbjudanden är Emissionsinstitutet;
- (c) samtycket berör endast användning av Grundprospektet för erbjudanden i Sverige; och
- (d) samtycket kan för en enskild emission vara begränsat av ytterligare förbehåll som i så fall anges i Slutliga Villkor för det aktuella Lånet.

Bolaget och dess styrelse, såsom tillämpligt, påtar sig ansvaret för Grundprospektets innehåll i enlighet med avsnittet *Övrig information – Beslut och ansvarsförsäkring* nedan, även då finansiella mellanhänder återförsäljer eller slutligt placerar värdepapper och har fått samtycke att nyttja Grundprospektet.

**När ett Emissionsinstitut lämnar ett anbud ska Emissionsinstitutet i samband därmed lämna information om anbuds villkoren.**

Ny information om finansiella mellanhänder som inte var påtänkta vid tidpunkten för godkännandet av detta Grundprospekt eller de inlämnade slutgiltiga villkoren ska offentliggöras på Bolagets hemsida.

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.

För ytterligare information om MTN-programmet samt erhållande av Grundprospekt, i pappersformat eller elektroniskt, hänvisas till Bolaget eller Emissionsinstitutet. Grundprospektet hålls även tillgängligt på Finansinspektionens hemsida. Slutliga Villkor offentliggörs på Bolagets hemsida samt ges in till Finansinspektionen.

## **UPPTAGANDE TILL HANDEL PÅ REGLERAD MARKNAD**

Om ett Lån avses upptas till handel kommer detta att anges i tillämpliga Slutliga Villkor. Bolaget kommer då att ansöka om registrering vid Nasdaq Stockholm enligt vad som anges i Slutliga Villkor. Den marknadsplats till vilken ansökan riktas gör en egen bedömning av ansökan och medger eller avslår registreringen.

Bolaget står för samtliga kostnader i samband med upptagande till handel av Lån under detta MTN-program såsom kostnader för framtagande av prospekt, upptagande till handel, dokumentation och avgifter till Euroclear Sweden och VPS.

## **PRESKRIPTION**

Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning för en fordran som preskriberats tillkommer Bolaget. Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från den dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

## **TILLÄMPLIG LAG**

Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren. Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

## **PERSONUPPGIFTER**

ICA Gruppen och Emissionsinstitutet kan komma att samla in och behandla personuppgifter om Fordringshavarna. Behandlingen av personuppgifter baseras på ICA Gruppens och Emissionsinstitutets berättigade intresse att kunna tillvarata sina respektive rättigheter och kunna fullgöra sina respektive skyldigheter enligt MTN samt för att ICA Gruppen och Emissionsinstitutet ska kunna fullgöra sina skyldigheter enligt tillämplig lagstiftning. Insamlade personuppgifter kommer endast att sparas så länge det är nödvändigt utifrån ändamålet med behandlingen om inte annat krävs eller tillåts enligt lag. För mer information om behandlingen av personuppgifter, se ICA Gruppens respektive Emissionsinstitutets hemsida eller ta kontakt med respektive part för sådan information.

## **PRODUKTBESKRIVNING**

*Nedan följer en beskrivning av vanliga konstruktioner och termer som förekommer vid utgivande av MTN under detta MTN-program. Konstruktionen av varje Lån framgår av Slutliga Villkor. Dessa gäller tillsammans med för MTN-programmet gällande Allmänna Villkor.*

## **RÄNTEKONSTRUKTIONER**

Lån under MTN-programmet kan löpa med fast ränta, rörlig ränta eller utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion).

Den aktuella Räntekonstruktionen för det specifika Lånet specificeras i tillämpliga Slutliga Villkor. Under MTN-programmet finns möjlighet att i enlighet med punkt 6 (*Ränta*) i Allmänna Villkor utge MTN med olika räntekonstruktioner och dessa specificeras då i för det aktuella lånet tillhörande Slutliga Villkor. Normalt emitteras dock MTN med någon av nedan beskrivna räntekonstruktioner.

### **MTN med fast ränta**

Om Lån är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Lånedatum till (och inklusive) Återbetalningsdagen.



Ränta som upplupit under en Ränateperiod erlæggs i efterskott på respektive Ränateförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360 för Lån i Svenska Kronor och Euro.

Infaller Ränateförfallodag för Lån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till och med Ränateförfallodagen.

### **MTN med rörlig ränta (FRN)**

Om Lånet är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (men exklusive) Lånedatum till (och inklusive) Återbetalningsdagen. Ränatesatsen för respektive Ränateperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Ränatebestämningdag och utgörs av Ränatebasen med tillägg av Ränatebasmarginalen för samma period.

Ränatebas för Lån med Rörlig Ränta avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor eller sådan annan Ersättande Ränatebas som till följd av en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande ersätter den ursprungliga Ränatebasen. Vanligen avses STIBOR som referensränta för Lån i svenska kronor och EURIBOR som referensränta för Lån i euro.

Ränta som upplupit under en Ränateperiod erlæggs i efterskott på respektive Ränateförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för Lån i Svenska Kronor och Euro.

Vid MTN med rörlig ränta kan interpolering av referensräntan förekomma, vanligtvis i anslutning till en kort/lång första/sista ränateperiod. Interpolering av referensräntan innebär bestämning av ränta inom två kända variabler enligt vad som beskrivs i Slutliga Villkor.

### **Ränatebas för rörlig ränta**

Avser den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Vanligen avses STIBOR för Lån i SEK och EURIBOR för Lån i EUR. Båda dessa utgör referensvärden enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 ("**Benchmarkförordningen**").

Med STIBOR avses (a) den ränatesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitiv's sida "STIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränateperioden; eller (b) om ingen sådan ränatesats anges för den relevanta Ränateperioden, kvoten (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den ränatesats som Danske Bank A/S, Danmark, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränateperioden; eller (c) om ingen ränatesats anges enligt punkterna (a) och (b), den ränatesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar ränatesatsen för depositioner i Svenska Kronor på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränateperioden.

Med EURIBOR avses (a) den ränatesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på informationssystemet Refinitiv's sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för Euro under en period jämförbar med den relevanta Ränateperioden; eller (b) om ingen sådan ränatesats anges för den relevanta Ränateperioden, kvoten (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den ränatesats som fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR (och som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränateperioden; eller (c) om ingen ränatesats anges enligt punkterna (a) och (b), den ränatesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar ränatesatsen för depositioner i Euro för den relevanta Ränateperioden.

Med NIBOR avses (a) den årliga ränatesats som administreras av Norske Finansielle Referanser AS (NoRe) och beräknas och publiceras av Global Rate Set Systems (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) omkring kl. 12.00 (norsk tid) på aktuell dag, som publicerats på Refinitiv's sida "OIBOR=" (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för depositioner i Norska Kronor under en period jämförbar med den relevanta Ränateperioden; (b) om ingen sådan ränatesats anges för den relevanta Ränateperioden enligt punkten (a), medelvärdet (avrundat uppåt till tre decimaler) av de ränatesatser som Danske Bank A/S, Danmark, filial

i Sverige, DNB Bank ASA, filial Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av NOK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Norska Kronor hos affärsbanker på interbankmarknaden i Norge för den relevanta Ränteperioden.

STIBOR, EURIBOR och NIBOR utgör referensvärden enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 ("Benchmarkförordningen"). STIBOR tillhandahålls av Swedish Financial Benchmark Facility AB och ingår per dagen för detta Grundprospekt såsom administratör i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen. EURIBOR tillhandahålls av European Money Market Institute och ingår per dagen för detta Grundprospekt såsom administratör i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen.

STIBOR tillhandahålls av Swedish Financial Benchmark Facility AB och ingår per dagen för detta Grundprospekt såsom administratör i det register som förs av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (Esma) i enlighet med artikel 36 i Benchmarkförordningen. EURIBOR tillhandahålls av European Money Market Institute och ingår per dagen för detta Grundprospekt såsom administratör i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen. NIBOR tillhandahålls av Norske Finansielle Referanser AS (NoRe) och ingår per dagen för detta Grundprospekt såsom administratör i det register som avses i artikel 36 i Benchmarkförordningen.

#### **MTN utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)**

Om Lånet är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta. Nollkupongslån kan utfärdas till underkurs och lösas in till ett belopp per MTN motsvarande Nominellt Belopp eller en andel därav.

#### **Dagberäkning av ränteperiod**

Om Dagberäkningsmetoden "30/360" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden.

Om Dagberäkningsmetoden "Faktisk/360" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

#### **ÅTERBETALNING AV KAPITALBELOPP OCH RÄNTA**

Lån förfaller till betalning på Återbetalningsdagen med det belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet dock först följande Bankdag.

Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelser som medför att Bolaget har rätt eller skyldighet att helt eller delvis återbetala Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen.

#### **FORDRINGSHAVARMÖTE SAMT JUSTERING OCH ÄNDRING AV VILLKOR**

ICA Gruppen, Emissionsinstitut och Fordringshavare kan under vissa förutsättningar kalla till Fordringshavarmöte. Fordringshavarmötet kan med bindande verkan för samtliga Fordringshavare fatta beslut som påverkar alla Fordringshavares rättigheter under ett Lån oavsett om viss Fordringshavare har varit närvarande eller representerade vid Fordringshavarmötet och oberoende av om och hur Fordringshavaren har röstat på mötet. Fordringshavarmötet kan även utse och ge instruktioner till en företrädare för Fordringshavarna att företräda samtliga Fordringshavare såväl vid som utom domstol eller exekutiv myndighet och i andra sammanhang. Detta kan innebära att åtgärder vidtagna på ett Fordringshavarmöte med bindande verkan kan påverka en Fordringshavare under ett Lån på ett sätt som inte är önskvärt för Fordringshavaren.

## **RISKFaktorER**

*En investering i Bolagets värdepapper är förenad med risker. Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som anses vara väsentliga i förhållande till Bolaget och Bolagets värdepappers framtida utveckling, såsom risker relaterade till Bolagets verksamhet och bransch, legala risker, finansiella risker och risker relaterade till MTN. De riskfaktorer som per dagen för detta Grundprospekt anses vara väsentliga för Bolaget och MTN beskrivs nedan. Riskfaktorernas väsentlighet har bedömts utifrån sannolikheten att de förverkligas och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. De riskfaktorer som för närvarande bedöms vara mest väsentliga i varje underavsnitt presenteras först men i övrigt är riskfaktorerna inte rangordnade i någon särskild väsentlighetsordning. Beskrivningen av nedanstående riskfaktorer baseras på information som är tillgänglig och uppskattningar som har gjorts per dagen för detta Prospekt.*

### **VÄSENTLIGA OCH SPECIFIKA RISKER FÖR ICA GRUPPEN**

#### **Risker relaterade till ICA Gruppens verksamhet och bransch**

***Avbrott i ICA Gruppens logistik- och distributionskedjor kan få en väsentlig negativ effekt på Koncernens verksamhet***

Effektiva logistik- och distributionskedjor är en viktig del av Koncernens verksamhet och Koncernens logistik- och distributionshantering är beroende av ett stort antal processer, system, leverantörer och andra interna och externa parter. ICA Gruppen har även under senare år gjort stora investeringar i egna lager och distributionscenter och det finns en risk att Koncernens investeringar i lager och distributionscenter visar sig otillräckliga eller att de är behäftade med fel som innebär avbrott i Koncernens logistik- och distributionskedjor. Dessutom kan avbrott i logistik- och distributionskedjor inträffa vid brand i lager eller distributionscentraler eller andra plötsliga och oförutsedda händelser såsom pandemiutbrott och naturkatastrofer. Om avbrott inträffar finns det en risk att Koncernens möjlighet att få varor levererade till sig för vidaredistribution i butiksnätet kraftigt reduceras till dess att orsaken till avbrottet har kunnat åtgärdas. Det finns även risk att ICA Gruppen drabbas av störningar i logistik- och distributionskedjan om någon väsentlig leverantör, transportör, lagerhållare, distributör eller annan part involverad i logistik- och distributionskedjan skulle gå i konkurs, upphöra med att uppfylla sina avtalsförpliktelser eller om en strejk hos sådan part skulle utbryta. I det fall någon av dessa risker inträffar kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens omsättning och verksamhet.

#### ***ICA Gruppen är föremål för risker relaterade till dess leverantörer***

Koncernen är beroende av ett stort antal leverantörer och har ett globalt nätverk av cirka 2 800 leverantörer, varav en merpart i Norden, Europa och Asien. Koncernens verksamhet i Baltikum är dessutom i hög grad beroende av en extern tredjepartslogistik för lagerhållande (inklusive IT-lösningar för lagerhållandet). Om en eller flera av Koncernens större leverantörer skulle upphöra med sina leveranser till Koncernen, t.ex. på grund av omfattande driftstörningar hos sådan leverantör eller andra omvärldsfaktorer såsom pandemiutbrott, naturkatastrofer eller krig finns en risk för att störningar i varuflödet och försäljningskapaciteten kan påverkas negativt om Koncernen inte kan ersätta leverantören på kommersiellt acceptabla villkor eller inom rimlig tid. Eftersom Koncernens leverantörer i vissa världsdelar primärt tillhandahåller en viss typ av varor, t.ex. kaffe eller bananer från Syd- och Centralamerika, kan sådana leverantörer vara svåra att ersätta vid driftstörningar som beror på omvärldsfaktorer som påverkar merparten av leverantörerna inom samma geografiska område.

Koncernens förmåga att förnya befintliga avtal med leverantörer eller att ingå nya avtal när sådana avtal löpt ut, på kommersiellt acceptabla villkor eller överhuvudtaget, beror även på en rad kommersiella och operativa faktorer och händelser, t.ex. leverantörernas vilja att ingå nya avtal och allmänna ekonomiska förhållanden. Om Koncernens nuvarande avtal med leverantörer upphör och Koncernen inte kan ersätta

sådana leverantörer till acceptabla villkor eller inom rimlig tid kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens försäljningskapacitet och i förlängningen på Koncernens omsättning och resultat.

### ***ICA Gruppen är föremål för risker relaterade till Koncernens internationella verksamhet***

Koncernen bedriver per dagen för detta Prospekt verksamhet i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. ICA Gruppens internationella verksamhet innebär risker som kan vara mer omfattande än risker hänförliga till verksamheter som bedrivs endast på en enskild marknad eller ett antal få homogena marknader. Sådana risker innefattar bl.a. ökad komplexitet i förhållande till att uppfylla åtskilliga utländska lagar, standarder och regulatoriska krav. Dessutom kan Koncernen påverkas negativt av handelsrestriktioner såsom tullar och tariffier, krav på import- och exportlicenser och andra handelshinder, restriktioner mot kapitalrörelser samt visst lands eller viss regions politiska och ekonomiska förhållanden. Dessa risker är särskilt närvarande i förhållande till inköp från Koncernens globala leverantörsnätverk. Omfattande förändringar av handelsrestriktioner, tullar och importlicenser och därmed ökade handelshinder för den internationella verksamheten skulle kunna öka Bolagets inköpskostnader vilket skulle få en negativ påverkan på Koncernens resultat.

Vidare framställs vissa av Koncernens varor, innefattande både egna märkesvaror och andra varor, i länder där arbetsmiljö och arbetsvillkor kan skilja sig från de förhållanden som råder i de länder där Koncernens produkter säljs. Koncernen har t.ex. ett stort antal leverantörer i Asien och Afrika. ICA Gruppens uppförandekod, som tydliggör leverantörernas ansvar och reglerar relationen till respektive leverantör samt ställer samhälleliga krav och kvalitetskrav som en del av leveransavtalet, kan visa sig otillräcklig eller komma att inte efterlevas. Det finns en risk att en negativ exponering i sådana frågor, oavsett om den beror på att leverantörer överträder ICA Gruppens uppförandekod, gällande regleringar eller leverantörsavtalens allmänna inköpsvillkor, medför minskat förtroende för Koncernen och leder till lägre efterfrågan på ICA Gruppens produkter, och därigenom får en väsentlig negativ påverkan på Koncernens anseende och försäljningsintäkter.

### ***Marknadsförändringar och försämringar av allmänna ekonomiska förhållanden kan påverka ICA Gruppen negativt***

ICA Gruppens verksamheter och produkter påverkas i stor utsträckning av marknadsförändringar och Koncernbolagens marknadsposition är beroende av Koncernens förmåga att anpassa sig till dessa. Större förändringar i konsumtionsmönster och köpbeteenden på Koncernens marknader kan få en negativ effekt på ICA Gruppen med ökade kostnader, högre investeringsbehov och minskad försäljning. Exempelvis kan en ökad e-handel leda till lägre marginaler om Koncernen inte kan minska kostnaderna för e-handel eller kompensera för högre kostnader för e-handel jämfört med traditionell handel genom att höja priser för slutkund.

Konsumtionsmönstren och Koncernens verksamhet påverkas i stor utsträckning av det allmänna konjunkturläget, bl.a. innefattande förhållandena i ekonomin i Europa, USA och övriga världen samt på den globala kapitalmarknaden. Konsumtionsmönstren påverkas av ett antal faktorer, bl.a. allmänna affärsförhållanden, räntor, skatter, kredittillgång, aktiemarknadens utveckling, arbetslöshetsnivån, BNP- och reallöneutvecklingen samt andra ekonomiska faktorer och osäkerheter om framtida ekonomiska utsikter. Finansiell instabilitet samt negativ konjunkturutveckling, minskande BNP och minskande privatkonsumtion på Koncernens marknader kan påverka Koncernen i betydande omfattning. Exempelvis har den senaste tidens utmanande omvärldssituation med stigande kostnader, hög inflation, minskad disponibel inkomst inneburit en högre prismedvetenhet hos kunderna vilket satt hård press på såväl Koncernen som enskilda ICA-handlare och inneburit en väsentlig negativ påverkan på Koncernens marknadsandelar, försäljningsvolymerna och marginalerna.

### ***Det finns en risk att ICA Gruppens varumärke och anseende försämras***

ICA Gruppen anser att de varumärken som associeras med varumärket "ICA" och övriga varumärken som Koncernen innehar är etablerade och erkända varumärken, samt att Koncernen har ett gott branschrykte och att dess varumärken utgör en konkurrensfördel. Koncernens framtida framgång och fortsatta tillväxt är därför beroende av Koncernens förmåga att upprätthålla och stärka sina varumärken.

Om Koncernen misslyckas med att upprätthålla eller stärka sina varumärken kan det få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet. Den allmänna uppfattningen samt allmänhetens åsikter om Koncernen kan dessutom påverkas av andra faktorer även om sådana incidenter inte är direkt relaterade till Koncernens verksamhet eller produkter. Om någon av Koncernens anställda, leverantörer, distributörer, ICA-handlare eller andra samarbetspartners vidtar någon åtgärd som står i konflikt med de värden som Koncernens varumärken representerar riskerar Koncernens anseende och varumärken att skadas.

ICA Gruppen bedriver även försäljning av en rad produkter under eget varumärke och i det fall ICA Gruppens egna märkesvaror är behäftade med fel eller visar sig vara hälsofarliga eller på annat sätt undermåliga kan förtroendet för ICA Gruppen och dess varumärken påverkas negativt. Vidare har förväntningar på företag i dagens samhälle ökat vad gäller företagens samhällsansvar och företagets roll som goda samhällsaktörer. Kundmedvetenheten avseende klimat, ursprung, etiska ställningstaganden och personlig hälsa leder till förändrade köpbeteenden som ICA Gruppen måste anpassa sig till. Detta medför en förväntan och ökade krav om att ICA Gruppen vidtar omfattande hållbarhetsarbete. Om Koncernen inte har samhällets förtroende för sitt hållbarhetsarbete till följd av brister avseende hantering av varor, tvivelaktiga arbetsförhållanden hos leverantörer eller andra samarbetspartners eller om ICA Gruppen inte åtgärdar brister gällande sådana omständigheter eller förhållanden kan förtroendet för ICA Gruppen och dess varumärken skadas.

### ***Klimatförändringar kan påverka ICA Gruppen negativt***

Klimatförändringar har och kommer sannolikt att fortsätta påverka livsmedelsproduktionen i världen genom t.ex. extremväder och vattenbrist. Risker förknippade med klimat- och väderrelaterade händelser som översvämningar, värmeböljor, torka och stormar kan få direkta konsekvenser på Koncernens verksamhet genom skador på Koncernens fastigheter, uteblivna varuleveranser samt innebära störningar i försäljningen hos drabbade ICA-handlare. Extremväder påverkar även livsmedelsproduktionen i världen vilket kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens inköpskostnader och möjligheten att köpa in de volymer som motsvarar den underliggande efterfrågan hos slutkunder.

Klimatförändringarna innebär också s.k. omställningsrisker, dvs. risker kopplade till de samhällsåtgärder som vidtas i syfte att minska mänsklig klimatpåverkan och begränsa temperaturökningar. Skärpningar av klimatpolitiken, nya regelverk och förändrade marknadsförutsättningar kan påverka Koncernens kostnader för energi- och andra verksamhetskostnader. Exempelvis antogs 1 januari 2020 Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 517/2014 som förbjuder köldmedier med hög miljöpåverkan, vilket inneburit ökade kostnader för Koncernen.

### ***ICA Gruppen är föremål för risker relaterade till Koncernens IT-system***

Koncernens verksamheter är i hög grad beroende av en välfungerade IT-miljö. En välfungerade IT-miljö är en förutsättning för att exempelvis styra lager och transporter, köpa in och sälja varor, bedriva e-handel, bank- och försäkringsverksamhet, kommunicera externt och internt liksom för att samla och sammanställa operativ och statistisk information. Avbrott och störningar i IT-miljön kan få stora konsekvenser för verksamheten. IT-miljön behöver kontinuerligt utvecklas för att vara anpassad till en alltmer automatiserad och digitaliserad verksamhet och nya krav från affärsverksamheten. IT-miljön för ICA Gruppen är komplex och utvecklingen av ny funktionalitet kan ta tid och vara förenad med stora kostnader. Det finns även en risk att utvecklingen av IT-miljön hämmas eller begränsas i något avseende, t.ex. på grund av svårigheter att rekrytera lämplig personal eller att behålla nyckelpersoner, vilken kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernen.

Avbrott i datakommunikationen och systemfel, cyberattacker och dataintrång, skadlig kod, naturkatastrofer, bedrägerier och andra oförutsedda händelser kan få negativa konsekvenser för verksamheten och varje längre avbrott eller bristande funktionalitet i IT-miljön kan resultera i att viktig information går förlorad, att vissa åtgärder försenas eller att Koncernens förmåga att erbjuda sina kunder rätt service försämras eller omöjliggörs. Vidare finns det en risk att strejker, konkurser eller andra

problem hos Koncernens leverantörer av IT-tjänster (bl.a. tjänster avseende utveckling, förvaltning, datalagring, transaktionshantering och datakommunikation), samt uppsägningar av avtal med sådana leverantörer kan få en negativ påverkan på Koncernen.

### ***ICA Gruppen är föremål för risker relaterade till Koncernens fastighetsbestånd***

ICA Fastigheter ägde per den 31 mars 2024 totalt 206 fastigheter varav 95 fastigheter är helägda genom ICA Fastigheter och 111 fastigheter är delägda genom olika delägda samriskbolag. Marknadsvärdet på fastighetsbestånd, inklusive ägarandelar i delägda bolag uppgick per 31 mars 2024 till totalt 25,4 miljarder kronor. Värdet på fastigheterna kan minska och fastigheternas värde påverkas av ett antal faktorer, dels fastighetsspecifika faktorer såsom uthyrningsgrad, hyresnivå, driftskostnader och reparations- och underhållskostnader, dels marknadsspecifika faktorer såsom direktavkastningskrav och kalkylräntor som härleds ur jämförbara transaktioner på fastighetsmarknaden.

Som fastighetsägare har ICA Fastigheter även en skyldighet att säkerställa att utveckling och underhåll av fastigheterna sker i enlighet med gällande regelverk och normer. Det finns en risk att brister i utvecklingen av fastigheter eller underhållsarbetet orsakar skador på personer och/eller byggnader vilket medför ökade kostnader och påverkar värdet på fastigheterna. Fastighetsförvaltning och fastighetsexploatering medför även miljörisker, främst genom att fastighetsägare enligt miljöbalken (1998:808) i vissa fall kan åläggas ansvar för efterbehandling av fastigheter som är miljöskadade. Sådana krav kan även riktas mot Koncernen som fastighetsägare oavsett om föroreningen är orsakad av Koncernen eller en tidigare ägare. Kostnader för saneringsåtgärder kan komma att bli omfattande och kostsamma.

### **Risker relaterade till Koncernens finansiella ställning**

#### ***ICA Gruppen är föremål för risker relaterade till Koncernens finansiering***

ICA Gruppens verksamhet finansieras delvis genom lån från externa långivare. Per 31 mars 2024 uppgick Koncernens finansiering till sammanlagt 29,6 miljarder kronor fördelat på obligationer om 14,0 miljarder kronor emitterat genom MTN-programmet, syndikerat banklån om 8,264 miljarder kronor, en syndikerad bankfacilitet om 5,0 miljarder kronor, samt två bilaterala bankfaciliteter om vardera 1,0 miljarder kronor och övriga lån om 0,348 miljarder kronor.

Det finns en risk att finansieringen av Koncernens verksamhet och refinansiering av befintliga lån kan försvåras eller fördyras i framtiden eller inte finnas tillgängligt på för Koncernen godtagbara villkor till följd av en kreditkris eller andra allvarliga ekonomiska förhållanden. Dessutom innebär det förhållandet att Bolagets aktier inte är marknadsnoterade att Bolaget inte har direkt tillgång till aktiekapitalmarknaden vilket kan försvåra Bolagets möjlighet att finansiera sin verksamhet. Bolagets aktieägare har inte lämnat några garantier till Bolaget att ytterligare eget kapital kommer att tillskjutas vid behov för att finansiera Bolagets verksamhet och tillväxt. I den mån ICA Gruppen inte har möjlighet att refinansiera befintlig skuld eller endast kan refinansiera existerande skuld till oförmånliga villkor kan det få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens finansiella ställning.

Facilitetsavtalen innehåller även förpliktelser avseende finansiella nyckeltal, s.k. finansiella kovenanter samt en s.k. *change of control*-bestämmelse vilken innebär att om ägandet av ICA-handlarnas förbund i Bolaget understiger en viss andel av aktierna eller rösterna har långivarna rätt att säga upp facilitetsavtalen och lånen till omedelbar betalning. Dessutom innehåller villkoren för MTN-programmet en bestämmelse om rätt till återköp av MTN emitterade under MTN-programmet vid en ägarförändring i Bolaget som bl.a. blir tillämplig om någon fysisk eller juridisk person som inte är eller inkluderar ICA-handlarnas Förbund förvärvar mer än 50 procent av aktierna eller rösterna i Bolaget. Villkoren innehåller även förbud för Bolaget att ställa säkerhet för marknadslån samt begränsningar avseende avyttringar av anläggningstillgångar. Obligationsvillkoren medför även rätt till betalning jämsides (*pari passu*) med Bolagets övriga, existerande eller framtida icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt. Villkoren för MTN-programmet begränsar Koncernens handlingsutrymme och kan få en

väsentlig negativ effekt på Koncernen i det fall Koncernen behöver avyttra anläggningstillgångar eller vidta andra åtgärder som inte är förenliga med villkoren.

### ***Ökade räntenivåer kan påverka ICA Gruppen negativt***

Koncernens räntenivåer påverkas av underliggande marknadsräntor, vilka historiskt har fluktuerat på grund av, och kommer i framtiden sannolikt att påverkas av, ett antal olika faktorer såsom makroekonomiska förhållanden, inflationsutveckling och förväntningar samt penningpolitik. Eftersom delar av ICA Gruppens lån löper med en räntesats som delvis består av en rörlig räntekomponent kan förändringar i räntenivåerna leda till ökade räntekostnader för ICA Gruppen. Detta kan i sin tur ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens kassaflöde och på Koncernens möjlighet att betala av sina skulder.

Per den 31 mars 2024 uppgick ICA Gruppens totala räntebärande skulder (inklusive leasingskulder) till 45,2 miljarder kronor. Koncernens genomsnittsränta (exklusive leasingskulder) uppgick till 4,28 procent under perioden 1 januari–31 mars 2024. Om exempelvis tre månaders STIBOR ökar med 100 baspunkter skulle ICA Gruppens räntekostnader för räntebärande skulder (exklusive leasingskulder) per den 31 mars 2024 öka med ungefär 38 miljoner kronor årligen. Om Koncernens kreditvärdighet skulle försämrats i framtiden kan även potentiella långivare komma att kräva en ytterligare kreditriskpremie på räntan som Koncernen har att betala för upptagande av ny skuld.

### ***ICA Gruppen är föremål för valutakursrisker***

Valutakursrisk består i att valutakursförändringar har en påverkan på Koncernens resultat, balansräkning samt kassaflöde och uppstår i anslutning till att transaktioner sker i utländsk valuta, vilka uppkommer då bolag i Koncernen gör inköp respektive har försäljning i utländsk valuta, samt att tillgångar och skulder innehas i utländsk valuta. Valutarisk uppstår även vid utlåning och inlåning till ICA Gruppens dotterbolag i Baltikum. Koncernens huvudsakliga inköpsvalutor är (förutom SEK) EUR och USD. För att upprätta ICA Gruppens koncernredovisning måste dessutom tillgångar, skulder, intäkter och kostnader i Koncernens dotterbolag omvandlas till SEK enligt gällande valutakurser. Ökningar och minskningar av värdet på SEK gentemot sådana andra valutor kommer följaktligen att påverka beloppet av dessa poster i koncernredovisningen även om posternas värde i den ursprungliga valutan inte har förändrats. Om ICA Gruppen inte valutasäkrar den kommersiella transaktionsexponeringen under den period då prisjustering inte kan ske mot kund, skulle den totala effekten i resultatet, vid en för ICA Gruppen femprocentig ofördelaktig valutakursförändring i respektive valutapar bli minus 85 miljoner kronor. Det finns en risk att sådana omräkningar väsentligt kommer att påverka Koncernens finansiella ställning eller resultat.

### ***ICA Gruppen är föremål för kreditrisker***

Kreditrisk eller motpartsrisk avser risken att en motpart i en finansiell transaktion inte fullgör sina skyldigheter på den relevanta förfallodagen eller över huvud taget utan någon form av betryggande ställda säkerheter. Koncernens kreditrisk består huvudsakligen av den utlåning som sker genom ICA Banken. ICA Bankens totala utestående lånevolym uppgick per den 31 mars 2024 till 18,7 miljarder kronor. ICA Bankens kreditrisk uppstår huvudsakligen vid utlåning till privatkunder som står för cirka 83 procent av den totala utlåningen. Det finns en risk att ICA Bankens nuvarande och framtida kunder eller andra motparter hamnar i ekonomiskt trångmål till följd av en försämring av allmänna ekonomiska förhållanden eller av andra skäl avstår från att fullgöra sina förpliktelser, vilket i sin tur kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens intäkter och finansiella ställning.

### **Legala och regulatoriska risker**

#### ***ICA Gruppen är föremål för risker relaterade till konkurrensrättsliga frågor och myndighetsprövningar***

Konkurrensmyndigheter i de länder där Koncernen är verksam har generellt sett de senaste åren haft fokus på livsmedelsbranschen och detaljhandeln. Den svenska konkurrensmyndigheten

Konkurrensverket har på eget initiativ tidigare genomfört en granskning avseende ICA Sveriges affärsrelation med ICA-handlarna. Granskningen resulterade inte i någon åtgärd från Konkurrensverket. Oberoende av detta, finns det en risk att det utförs nya granskningar framöver och det kan inte uteslutas att Konkurrensverket då vidtar åtgärder mot Koncernen.

Koncernen överväger från tid till annan olika förvärv, samgåenden och samarbeten som förutsätter godkännanden från konkurrensmyndigheter i berörda jurisdiktioner. För det fall sådana godkännanden inte lämnas, eller endast lämnas förutsatt att Koncernen genomför förändringar som Koncernen inte är villig att genomföra, kan Koncernens expansion och utveckling i övrigt hämmas. I många fall blir kostnaderna hänförliga till redan vidtagna åtgärder i sådana situationer och processer onyttiga, vilket riskerar att påverka Koncernens verksamhet negativt.

### ***ICA Gruppen är föremål för ett antal regelefterlevnadsrisker***

Detaljhandel i allmänhet och dagligvaruhandel i synnerhet är föremål för alltmer omfattande och komplexa regleringar och myndighetsföreskrifter i de jurisdiktioner där Koncernen är verksam. I det fall brister i matkvalitet, hygien, kylkedja eller användning av olämpliga kemikalier skulle förekomma finns det en risk att ICA Gruppen lider såväl ekonomisk som varumärkesskada.

ICA Gruppen bedriver även tillståndspliktig verksamhet genom Apoteket Hjärtat och ICA Banken (inklusive ICA Försäkring). Apoteket Hjärtat är föremål för tillsyn primärt av Läkemedelsverket och är föremål för de krav som gäller för apotekarverksamhet, vilket bl.a. innefattar krav avseende patientsäkerhet och internkontroll för att säkerställa korrekt utlämnande av läkemedel. Finansinspektionen utövar tillsyn över ICA Banken och ICA Banken är föremål för bl.a. regulatoriska krav relaterade till styrning, intern kontroll och riskhantering, skydd av medel, kapitalkrav och penningtvättsregler. Påstådda eller faktiska överträdelse av tillämpliga lagar och regler kan resultera i väsentliga sanktionsavgifter, förelägganden och ytterst återkallanden av tillstånd vilket skulle innebära en väsentlig negativ påverkan på Koncernens verksamhet och framtidsutsikter.

### ***ICA Gruppen kan bli skyldig att betala administrativa sanktionsavgifter eller bli föremål för andra sanktioner på grund av felaktig eller olaglig behandling av personuppgifter***

ICA Gruppen behandlar en stor mängd personuppgifter från framförallt anställda, kunders företrädare, leverantörers företrädare och andra tredje parter. Om någon tillsynsmyndighet skulle anse att ICA Gruppen behandlar, eller tidigare har behandlat, personuppgifter på ett felaktigt sätt, eller om en personuppgiftsincident inträffar, t.ex. på grund av säkerhetsbrister som leder till olaglig spridning eller hantering av personuppgifter, kan det resultera i administrativa sanktionsavgifter för Koncernen på grund av överträdelse av dataskyddsförordningen ("GDPR") eller andra rättsliga sanktioner. Eftersom ICA Gruppen behandlar en stor mängd personuppgifter i sin verksamhet kan en felaktig eller olaglig hantering dessutom medföra att ett betydande antal individer drabbas, och det finns därför en risk att eventuella administrativa sanktionsavgifter och/eller andra rättsliga sanktioner eller krav från tillsynsmyndigheter eller andra relevanta parter kan få en väsentlig negativ inverkan på ICA Gruppen verksamhet. Eventuella överträdelse av tillämpliga lagar och regler avseende personuppgiftsskydd till följd av orsaker både inom eller utom ICA Gruppen kontroll kan dessutom riskera att påverka ICA Gruppen varumärke och anseende negativt.

### ***ICA Gruppen är föremål för risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden***

ICA Gruppen är inblandad i rättsliga och administrativa förfaranden som uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Sådana förfaranden kan bl.a. avse leverantörsavtal, arbetsrättsliga frågor, immateriella rättigheter och andra frågor om rättigheter och skyldigheter som uppstår i samband med ICA Gruppens verksamhet. Rättsliga och administrativa förfaranden kan även uppstå i samband med företagsförvärv. Därutöver kan ICA Gruppen även bli föremål för utredningar och rättsliga förfaranden från tillsynsmyndigheter (t.ex. dataskydds- och konkurrensmyndigheter) i de jurisdiktioner där ICA Gruppen bedriver sin verksamhet.



Rättsliga och administrativa förfaranden samt relaterade utredningsförfaranden kan bli kostsamma, tidskrävande och störa den ordinarie verksamheten. De ekonomiska, anseendemässiga och rättsliga konsekvenserna av väsentliga tvister är osäkra och utgör en potentiellt betydande risk för ICA Gruppen.

## **VÄRDEPAPPERSSPECIFIKA RISKER**

### **Risker relaterade till säkerheter och återbetalningsförmåga**

#### ***Fordringshavare har ingen säkerhet i Koncernens tillgångar och MTN är strukturellt efterställda borgenärer till Koncernen***

Innehavare av MTN har ingen säkerhet i Bolaget och dess tillgångar och kommer i händelse av Bolagets obestånd att vara en oprioriterad borgenär. Säkerställda borgenärer till Bolaget kommer att ha rätt till betalning ur säkerheter före innehavare av MTN. Bolaget är moderbolag i Koncernen och äger inga väsentliga tillgångar utöver aktierna i övriga Koncernföretag och intresseföretag, med undantag för internbanksverksamheten i form av internlån till Koncernföretag. För att göra betalningar under MTN är Bolaget därför beroende av övriga Koncernföretags förmåga att lämna lån och utdelningar till Bolaget. Övriga Koncernföretags förmåga att lämna lån och utdelningar är bland annat avhängigt utdelningsbara medel, regler kring värdeöverföringar, villkoren i Koncernföretags finansieringsavtal och lokal lagstiftning.

De övriga Koncernföretagen är självständiga juridiska personer och har inte ställt någon borgen, säkerhet eller liknande för Bolagets skyldighet att betala förfallna belopp och uppfylla andra förpliktelser enligt relevanta Lånevillkor. Fordringshavare har därför ingen rätt att rikta krav i anledning av relevanta Lånevillkor mot övriga Koncernföretag.

Bolaget har och kan i framtiden komma att ha lån. Bolaget kan i framtiden också komma att ha lån för vilka Bolaget ställer säkerhet. Andra Koncernföretag har och kommer att ha lån. Genom att lån upptas av andra Koncernföretag än Bolaget eller säkerställs kommer sådana lån typiskt sett att ge sådana borgenärer en fördelaktig ställning vid eventuell framtida konkurs, utmätning, rekonstruktion eller annat insolvensförfarande i Bolaget. Bolaget och övriga Koncernföretag kan från tid till annan även ha andra säkerställda eller icke säkerställda förpliktelser. Om ett annat Koncernföretag än Bolaget blir föremål för konkurs, utmätning, rekonstruktion eller annat insolvensförfarande kommer Fordringshavare inte ha någon direkt rätt till tillgångarna i detta Koncernföretag.

Det finns en risk att Bolagets finansiella ställning samt Bolagets möjligheter att göra betalningar till investerarna under MTN, påverkas negativt om Bolagets eller övriga Koncernföretags betalningsförmåga utvecklas negativt. Om Bolaget upptar annan skuld som är säkerställd kan det ha en negativ påverkan på marknadsvärdet för av Bolaget utgivna MTN. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kan få en väsentlig negativ inverkan för en investering i MTN.

#### ***Kreditrisk***

Investerare i MTN utgivna av Bolaget har en kreditrisk på Bolaget. Investerarens möjlighet att erhålla betalning under MTN är beroende av Bolagets möjlighet att infria sina betalningsåtaganden, vilket i sin tur i stor utsträckning är beroende av hur Koncernens verksamhet och finansiella ställning utvecklas. Det finns en risk att försämringar i dessa avseenden även innebär att marknadsvärdet av MTN sjunker. En annan aspekt på kreditrisken är att en försämrade finansiell ställning kan medföra att Bolagets kreditvärdighet minskar och Bolagets möjligheter till skuldfinansiering försämrats, vilket kan påverka Bolagets möjligheter att uppfylla sina åtaganden under Lånevillkoren. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kan få en negativ inverkan för en investering i MTN.

### **Marknadsrisk kopplade till MTN**

#### ***Valutarisk***

Bolaget kan emittera MTN denominerade i SEK, NOK eller EUR. Emission av MTN i viss valuta medför vissa risker kopplade till valutaomräkning om valutan avviker från den valuta vari investerarens finansiella verksamhet främst bedrivs. Detta inkluderar såväl risk för kraftiga valutakursförändringar

(såsom devalvering och revalvering) som införande av eller ändringar i valutaregleringar. En förstärkning av den valuta som verksamheten bedrivs i jämfört med den valuta som MTN är emitterad i minskar investeringens värde för sådan investerare. Regeringar och myndigheter kan införa valutakontroller/-regleringar som får effekt på valutakursen. Resultatet av detta kan innebära att innehavare i MTN erhåller lägre avkastning, slutlikvid eller nominellt belopp än förväntat eller ingen avkastning, slutlikvid eller nominellt belopp över huvud taget. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kan få en negativ inverkan för en investering i MTN.

### **Ränterisk**

#### *MTN med rörlig ränta (FRN)*

MTN med rörlig ränta utges normalt som s.k. FRN (Floating Rate Notes). Kupongen beräknas av en räntesats motsvarande Ränthebas plus/minus Ränthebas marginal där Ränthebasen justeras inför varje ränteperiod medan Ränthebas marginalen är fast under hela löptiden (se även riskfaktorn ”Benchmarkförordningen och referensräntor” nedan om byte av Ränthebas). Om Ränthebasen exempelvis utgörs av 3-månader STIBOR är det marknadens uppfattning om 3-månadersräntornas utveckling tillsammans med Ränthebas marginalen som ligger till grund för beräkning av placeringens marknadsvärde. En ändrad förväntning på marknaden av på vilken nivå Ränthebasen kommer fastställas vid kommande räntesättningar riskerar därmed att sänka marknadsvärdet på MTN med rörlig ränta.

#### *MTN med fast ränta*

Investeringar i MTN med fast ränta innebär en risk för att marknadsvärdet hos MTN påverkas negativt vid en ökning av marknadsräntan. Generellt gäller att längre löptid på värdepappren innebär högre risk då marknadsräntan riskerar att öka om löptiden är längre.

#### *MTN utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)*

MTN med nollkupong emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande nominellt belopp. För sådana MTN gäller att inga kuponger utbetalas under löptiden och endast nominellt belopp erhålls på återbetalningsdagen. En nollkupongobligation prissätts vanligtvis baserat på det diskonterade värdet av det nominella belopp som erhålls på återbetalningsdagen, vilket normalt är en summa som är lägre än det nominella beloppet såvida räntan är positiv. Marknadsräntan för en löptid motsvarande återstående löptid för relevant MTN avgör normalt vilken diskonteringsfaktor som används för en MTN med nollkupong. Marknadsräntan är således normalt styrande för marknadsvärdet av sådan MTN. Ju högre marknadsränta desto lägre diskonteringsfaktor (minskat marknadsvärde). Höjd marknadsränta riskerar därför normalt att påverka marknadsvärdet för en MTN med nollkupongskonstruktion negativt. Hur marknadsräntan kommer att utvecklas framöver är svårt att förutse och är förknippat med osäkerhet.

ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kan få en negativ inverkan för en investering i MTN.

### **Marknadsrisk och löptidsrisk**

Det finns en risk att förändringar i det allmänna ränteläget kan påverka värdet på en MTN negativt. Marknadsriskerna varierar mellan olika MTN beroende på deras lånekonstruktion och löptid. Risken förknippad med en investering i en MTN ökar ju längre löptid en MTN har. Orsaken till detta är bland annat att ränte- och kreditrisken i en MTN med längre löptid är svårare att överblicka än för en MTN med kortare löptid. Utöver detta ökar även marknadsrisken för en MTN:s löptid då fluktuation i en MTN:s marknadsvärde blir större för en MTN med längre löptid än en MTN med kort löptid. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kan få en negativ inverkan för en investering i MTN.

### **Andrahandsmarknad och likviditet**

Även om en MTN är upptagen till handel vid reglerad marknad eller annan handelsplats uppstår normalt ingen betydande handel med aktuell MTN. Detta kan gälla under dess hela löptid. Om det inte utvecklas en andrahandsmarknad kommer likviditeten att försämrats. Det kan därför vara förknippat med svårigheter att snabbt sälja en MTN eller erhålla ett pris jämfört med liknande investeringar som har en utvecklad andrahandsmarknad. Detta kan särskilt vara fallet med MTN som är strukturerade för ett speciellt ändamål eller strategi eller strukturerade för att tillgodose särskilda behov hos en begränsad

kategori placerare. Denna typ av MTN har i allmänhet en mer begränsad andrahandsmarknad och högre volatilitet i priset jämfört med konventionella skuldebrev. Illikviditeten kan därmed få en negativ effekt på marknadsvärdet för en MTN. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kan få en negativ inverkan för en investering i MTN.

### ***Risker kopplade till Gröna Lån***

Vad som utgör gröna obligationer avgörs med hänsyn till de kriterier som framgår av Bolagets Ramverk för Gröna Lån, enligt dess lydelse på Lånedatumet för visst Lån. Det finns en risk för att gröna obligationer enligt dessa kriterier inte passar alla investerarens krav, önskemål eller specifika investeringsmandat. Ramverket för Gröna Lån kan komma att förändras efter Lånedatumet för visst Lån. Förändringar i regelverk och marknadspraxis kring villkor för gröna obligationer kan även föranleda att Bolaget uppdaterar Ramverket för Gröna Lån. Detta kan medföra förmånligare villkor för efterkommande Lån eller förändrade krav för Bolaget. Förändringar i Ramverket för Gröna Lån som sker efter Lånedatumet för visst Lån kommer inte komma Fordringshavare i Lånet till godo.

Det finns en risk att nettolikviden från Gröna Lån endast delvis eller inte alls kan användas för att finansiera eller refinansiera projekt som uppfyller villkoren enligt relevant Ramverk för Gröna Lån till följd av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Till exempel, om en tillgång avyttras som finansierats med nettolikvid från Gröna Lån för vilka Ramverket för Gröna Lån 2023 är tillämpligt kan Bolaget återinvestera ett belopp som motsvarar de medel som ursprungligen tilldelades tillgången om sådan återinvestering uppfyller Ramverket för Gröna Lån 2023. Det finns en risk att medel för sådan återinvestering endast delvis eller inte alls kan användas för att finansiera tillgångar som vid den tidpunkten uppfyller Ramverket för Gröna Lån 2023 på ekonomiskt lönsamma villkor. Därtill får nettolikviden från Gröna Lån för vilka Ramverket för Gröna Lån 2023 är tillämpligt till exempel användas för att finansiera omfattande renoveringar där energiprestandan förbättras med minst 30 procent, och det finns en risk att sådana renoveringar endast delvis eller inte alls är ekonomiskt lönsamma. Det finns även en risk att definitionen av vad som utgör Gröna Projekt förändras till följd av ändrade lagar, förordningar eller branschstandarder såsom exempelvis Miljöbyggnad "Silver". Eventuell nettolikvid från Gröna Lån som inte kan användas för sådan finansiering eller refinansiering kommer fortsatt innebära räntekostnader för Bolaget. Det finns även en risk att projekt finansierade genom nettolikviden från Gröna Lån endast delvis eller inte alls uppnår de miljöfördelar som motiverat investeringen, vilket riskerar försämra Bolagets renommé samt strida mot syftet med en investering i Gröna Lån.

Per dagen för detta Grundprospekt råder osäkerhet om hur Taxonomiförordningen och EUGB-förordningen fullt ut kommer att påverka utformningen av gröna villkor och klassificeringen av gröna obligationer. Det finns en risk att klassificeringen av Lån som emitteras såsom gröna obligationer under Ramverket för Gröna Lån påverkas av Taxonomiförordningen och EUGB-förordningen och att Lånen inte längre kommer att vara kvalificerade att klassificeras såsom gröna obligationer.

Om Bolaget inte skulle uppfylla villkoren i Ramverket för Gröna Lån i förhållande till visst Lån eller att ett visst Lån på grund av Taxonomiförordningen och/eller EUGB-förordningen upphör att klassificeras som gröna obligationer innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån. Fordringshavare har därmed i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av gröna obligationer eller annan kompensation, vilket skapar en risk för att värdet på sådana Lån minskar. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kan få en negativ inverkan för en investering i MTN.

### ***Risker förenade med Hållbarhetslänkade Lån***

Bolaget kan, i enlighet med de Allmänna Villkoren, emittera Hållbarhetslänkade Lån under MTN-programmet. Hållbarhetslänkade Lån ska följa de kriterier som Bolaget ställt upp i relevant Ramverk för Hållbarhetslänkade Lån kopplat till ett visst Lån. Hållbarhetslänkade Lån är kopplade till vissa prestationsmål rörande hållbarhet, s.k. Hållbarhetsmål. Om en Räntehöjning eller Tilläggsbelopp gäller för Hållbarhetslänkade Lån förutsätter det att därtill kopplade Hållbarhetsmål inte uppfylls för att Räntehöjningen eller Tilläggsbeloppet ska aktualiseras och det finns därmed en risk att sådan Räntehöjning eller Tilläggsbelopp inte inträffar vilket kan ha en negativ effekt för en investerare.

Motsatsvis finns det en risk att en Räntesänkning inträffar om Räntesänkning gäller för Hållbarhetslänkade Lån som förutsätter att därtill kopplade Hållbarhetsmål uppfylls för att Räntesänkning ska aktualiseras.

Underlåtenhet att uppnå visst Hållbarhetsmål på relevant Kontrolldatum kommer att medföra ökade räntenivåer under Lån eller att beloppet till vilket ett Lån ska återbetalas höjs vid dess förfalldatum, vilket i sin tur skulle öka Bolagets totala finansieringskostnad. Det finns en risk att sådana ökade finansieringskostnader negativt inverkar på Bolagets finansiella ställning och resultat och således möjligheten att fullgöra sina förpliktelser gentemot investerare. Att inte uppnå uppsatta Hållbarhetsmål skulle även kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets renommé och i sin tur inverka på Bolagets möjligheter att attrahera framtida investerare.

Vidare finns det en risk att Hållbarhetslänkade Lån inte uppfyller en investerares krav, önskemål eller specifika investeringsmandat avseende investering i tillgångar med hållbarhetsmål. Bolaget uttalar sig inte om Låns lämplighet för att uppfylla särskilda hållbarhetskriterier som krävs av potentiella investerare och inte heller lämnar Bolaget eller något Emissionsinstitut någon försäkran eller förklaring om lämpligheten eller tillförlitligheten för något syfte av någon eller något yttrande, rapport, verifiering eller validering av någon tredje part i samband med erbjudande av Hållbarhetslänkade Lån eller de relevanta Hållbarhetsmålen.

Externa Granskare och andra utfärdare av liknande yttranden, certifieringar och valideringar (i varje fall ett "Yttrande") är för närvarande inte föremål för något specifikt regelverk eller tillsyn. Varje återkallande av något Yttrande kan ha en väsentligt negativ påverkan på värdet av Lån och/eller resultera i negativa konsekvenser för vissa investerare med särskilda investeringsmandat. Inget Yttrande är, och ska inte anses, vara, införlivat i och/eller utgöra del av detta Grundprospekt.

Taxonomiförordningen avseende harmoniseringen av klassificeringssystem med regler kring bedömningen av gröna och hållbara investeringar börjades tillämpas fullt ut 1 januari 2023. Med anledning av att Taxonomiförordningen har tillämpats under kort tid finns det en osäkerhet i vilken utsträckning Taxonomiförordningen kommer att påverka utformningen och tillämpningen av Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån samt klassificeringen av Hållbarhetslänkade Lån. Det finns därmed en risk att Taxonomiförordningen eller annan normgivning i framtiden inte längre kommer att klassificera Hållbarhetslänkade Lån på samma sätt som idag. Om Bolaget inte skulle uppfylla Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån eller att Hållbarhetslänkade Lån på grund av Taxonomiförordningen eller annan normgivning upphör att klassificeras på samma sätt som idag, så innebär det inte att det föreligger en uppsägningsgrund för Fordringshavare under sådant Lån. Fordringshavare har alltså i sådana fall ingen rätt till förtida återbetalning eller återköp av Hållbarhetslänkade Lån eller annan kompensation. ICA Gruppens samlade bedömning är att ovan beskrivna risker kan få en negativ inverkan för en investering i MTN.

## **Övriga risker kopplade till MTN**

### ***Benchmarkförordningen och referensräntor***

Benchmarkförordningen trädde i kraft den 1 januari 2018 och reglerar tillhandahållandet av referensräntor (såsom STIBOR, EURIBOR och NIBOR) och hur referensräntor bestäms. Räntebas för Lån med rörlig ränta är den referensränta som specificeras i Slutliga Villkor. Om en sådan referensränta inte kan fastställas vid en given tidpunkt eller om en Triggerhändelse eller ett Offentliggörande inträffar finns det alternativa tillvägagångssätt i Allmänna Villkor för att fastställa Räntebasen respektive ersätta den tillämpliga Räntebasen. Det finns en risk att sådana alternativa tillvägagångssätt eller tillämpning av en ny Räntebas inte är lika gynnsamma för innehavare av MTN. Vidare finns det en risk för att de svårigheter som kan uppstå i samband med att en alternativ ränta ska bestämmas för utgiven MTN kan leda till tidskonsumerande diskussioner och/eller tvister. Bolaget bedömer att ovanstående risker skulle kunna få en negativ effekt för en investering i MTN. Enligt Benchmarkförordningen är STIBOR, EURIBOR och NIBOR så kallade kritiska referensvärden och finns därmed registrerade i EU-kommissionens förteckning över kritiska referensvärden. Reglerna för kritiska referensvärden ställer bland annat långtgående krav på kontroll och övervakning samt på dokumentation och transparens för administratörerna av räntan. Det föreligger en risk att Benchmarkförordningen kan påverka hur referensräntor bestäms och utvecklas och därmed föreligger även en risk att tillämpningen av Benchmarkförordningen kan leda till större volatilitet för MTN:s referensräntor. Detta i samband med

att ökade administrativa krav och framtida överlåtelser av administrationen kan leda till ett minskat antal aktörer som deltar vid bestämningen av referensräntor, vilket i sin tur kan leda till att vissa referensräntor som används för MTN helt upphör att publiceras, eller att metoden för att fastställa referensräntan förändras till nackdel för en investerare i MTN, vilket kan få en negativ inverkan på en investering i MTN.

De Allmänna Villkoren inkluderar i avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*) en metod för byte av vald referensränta för ett Lån i det fall till exempel STIBOR, EURIBOR eller NIBOR skulle upphöra, ändras materiellt eller bli olaglig eller på annat sätt olämplig att använda. En initial referensränta ska i sådana fall ersättas av den ersättande referensräntan som rekommenderas av relevant tillsynsmyndighet eller, om sådan rekommendation inte finns, sådan referensränta som Bolaget bedömer som mest jämförbar med den initiala referensräntan. Allmänna Villkor föreskriver vidare att Bolaget efter bästa förmåga ska tillämpa en justeringsmarginal för att i möjligaste mån minska eller eliminera eventuella värdeöveröringar som kan uppstå mellan parterna till följd av bytet eller tillämpningen av den ersättande referensräntan. Bolaget har också rätt att göra sådana övriga förändringar i Allmänna Villkor som Bolaget skäligen anser lämpliga med anledning av bytet och tillämpningen av den ersättande referensräntan. Bytet och tillämpningen av en ersättande referensränta, justeringsmarginalen och ovan eventuella villkorsförändringar kan vara till nackdel för en investerare i MTN och det är möjligt att den föreskrivna metoden för bytet av referensräntor inte fungerar eller endast delvis fungerar, vilket kan få en negativ inverkan på en investering i MTN.

# ALLMÄNNA VILLKOR

## för lån upptagna under ICA Gruppen AB:s (publ) svenska MTN-program

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som ICA Gruppen AB (publ) (org. nr 556048-2837) ("Bolaget") emitterar på kapitalmarknaden under detta program ("MTN-program") genom att utge obligationer med en löptid på lägst ett år, s.k. *Medium Term Notes*.

### 1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"**Administrerande Institut**" är (i) om Lån utgivits genom två eller flera Utgivande Institut, det Utgivande Institut som utsetts av Bolaget att ansvara för vissa administrativa uppgifter beträffande Lånet enligt Slutliga Villkor, och (ii) om Lån utgivits genom endast ett Utgivande Institut, det Utgivande Institutet.

"**Avstämningsdag**" är i förhållande till:

- (a) Euroclear Sweden, den femte Bankdagen före (i) förfallodag för ränta eller kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (ii) annan dag då betalning ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) avsändande av meddelande eller (v) annan relevant dag (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den svenska obligationsmarknaden).
- (b) VPS, den tredje Bankdagen före (i) förfallodag för kapitalbelopp enligt Lånevillkoren, (ii) annan dag då betalning (förutom räntebetalning) ska ske till Fordringshavare, (iii) dagen för Fordringshavarmöte, (iv) avsändande av meddelande eller (v) annan relevant dag; och den fjortonde dagen före (eller annan Bankdag före den relevanta dagen som generellt kan komma att tillämpas på den norska obligationsmarknaden) förfallodag för ränta enligt Lånevillkoren.

"**Bankdag**" är avseende MTN emitterad i:

- (a) SEK eller EUR, dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag i Sverige eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige. Midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag; eller
- (b) NOK, dag som inte är lördag, söndag eller annan allmän helgdag i Norge eller som beträffande betalning av skuldebrev är dag då norska centralbankens avvecklingsystem är öppet och VPS är öppet i enlighet med tillämpliga regler för registrering, clearing och avveckling.

"**Beräkningsmetod**" är den eller de beräkningsmetoder som, i förekommande fall och i relation till ett Hållbarhetslänkat Lån, anges i Slutliga Villkor.

"**Dagberäkningsmetod**" är vid beräkningen av ett belopp för viss beräkningsperiod, den beräkningsgrund som anges i Allmänna Villkor.

- (a) Om beräkningsgrunden "**30/360**" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på ett år med 360 dagar bestående av tolv månader med vardera 30 dagar och vid bruten månad det faktiska antalet dagar som löpt i månaden.
- (b) Om beräkningsgrunden "**Faktisk/360**" anges som tillämplig ska beloppet beräknas på det faktiska antalet dagar i den relevanta perioden dividerat med 360.

”**Emissionsinstitut**” är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, DNB Bank ASA, filial Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ), Swedbank AB (publ), AB Svensk Exportkredit (publ), samt varje annat emissionsinstitut som av relevant VP-central erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner och som ansluter sig till detta MTN-program i enlighet med punkt 14.5, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

”**EURIBOR**” är:

- (a) den räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på informationssystemet Refinitivs sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för Euro under en period jämförbar med den relevanta Ränfteperioden; eller
- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränfteperioden, kvoten (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som fyra större affärsbanker som vid aktuell tidpunkt kvoterar EURIBOR (och som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10 000 000 för den relevanta Ränfteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Euro för den relevanta Ränfteperioden.

”**Euro**” och ”**EUR**” är den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU).

”**Euroclear Sweden**” är Euroclear Sweden AB (org. nr 556112-8074).

”**Extern Granskare**” är ett oberoende redovisnings- och utvärderingsföretag eller annan oberoende internationellt erkänd och välrenommerad expert som utses av Bolaget och som har den expertis som krävs för att utföra en granskning med uppgift att fastställa om Hållbarhetsmål uppnåtts.

”**Fordringshavare**” är den som är antecknad på VP-konto som direktregistrerad ägare eller förvaltare av en MTN.

”**Fordringshavarmöte**” är ett möte med Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 13 (*Fordringshavarmöte*).

”**Grönt Lån**” är Lån som enligt Slutliga Villkor är grönt lån.

”**Hållbarhetsindikator**” är den eller de hållbarhetsindikatorer som, i förekommande fall och i relation till ett Hållbarhetslänkat Lån, anges i Slutliga Villkor.

”**Hållbarhetslänkat Lån**” är Lån som enligt Slutliga Villkor är hållbarhetslänkat lån.

”**Hållbarhetsmål**” är det eller de hållbarhetsmål som, i förekommande fall och i relation till ett Hållbarhetslänkat Lån, anges i Slutliga Villkor och vars uppfyllande beräknas baserat på relevant Hållbarhetsindikator och med tillämpning av relevant Beräkningsmetod.

”**Hållbarhetsrapport**” är en årlig hållbarhetsrapport som offentliggörs och publiceras på Bolagets hemsida vid den tidpunkt som anges i Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån.

”**IPA**” är den bank som Bolaget tecknat avtal med innan en emission av MTN i NOK att för Bolagets räkning, avseende MTN emitterade i NOK, upprätta och förvalta Bolagets

emittentkonto i VPS enligt Lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør mv. samt registrera Bolagets emissioner av MTN i VPS samt utföra betalning av ränte- eller kapitalbelopp avseende MTN emitterade i NOK.

”**IPA-avtalet**” är ett issuing and paying agent-avtal (Avtale om føring av utsteders konto for obligasjoner i VPS) som ingåtts innan en emission av MTN i NOK mellan Bolaget och IPA (såsom ändrat och uppdaterat från tid till annan).

”**Justerat Lånebelopp**” är det sammanlagda utestående Nominella Beloppet av MTN avseende visst Lån med avdrag för MTN som ägs av ett Koncernföretag, oavsett om sådant Koncernföretag är direktregistrerat som ägare av sådan MTN.

”**Koncernen**” är den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (med begreppet koncern avses vad som anges i lag (2005:551) om aktiebolag).

”**Koncernföretag**” är varje företag som ingår i Koncernen.

”**Kontoförande Institut**” är bank eller annan som har medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller Lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør mv. och hos vilken Fordringshavare öppnat VP-konto avseende MTN.

”**Kontrolldatum**” är det eller de datum, som i förekommande fall framgår av Slutliga Villkor, då Bolaget ska ha uppfyllt Hållbarhetsmål.

”**Ledarbank**” är Svenska Handelsbanken AB (publ) eller annat Emissionsinstitut vilket enligt överenskommelse med Bolaget kan komma att överta denna roll.

”**Lån**” är varje lån omfattande en eller flera MTN, som Bolaget upptar under detta MTN-program.

”**Lånedatum**” enligt Slutliga Villkor, är dag från vilken ränta (i förekommande fall) ska börja löpa.

”**Lånevillkor**” för visst Lån, är dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för sådant Lån.

”**Marknadslån**” är lån mot utgivande av certifikat, obligationer eller andra värdepapper (inklusive lån under MTN- eller annat marknadslåneprogram), som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form och vilka är eller avses bli föremål för handel på Reglerad Marknad.

”**MTN**” är en ensidig skuldförbindelse om Nominellt Belopp som registrerats enligt lag (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller Lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør mv. och som utgör del av Lån som utgivits av Bolaget under detta MTN-program.

”**NIBOR**” är:

- (a) den årliga räntesats som administreras av Norske Finansielle Referanser AS (NoRe) och beräknas och publiceras av Global Rate Set Systems (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) omkring kl. 12.00 (norsk tid) på aktuell dag, som publicerats på Refinitivs sida ”OIBOR=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för depositioner i Norska Kronor under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden;



- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränzteperioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till tre decimaler) av de räntesatser som Danske Bank A/S, Danmark, filial i Sverige, DNB Bank ASA, filial Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av NOK 100 000 000 för den relevanta Ränzteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Norska Kronor hos affärsbanker på interbankmarknaden i Norge för den relevanta Ränzteperioden.

”**Nominellt Belopp**” är det belopp för varje MTN som anges i Slutliga Villkor (minskat med eventuellt återbetalt belopp).

”**Norska Kronor**” och ”**NOK**” är den lagliga valutan i Norge.

”**Rambelopp**” är SEK 20 000 000 000 eller det belopp som kan följa av en överenskommelse mellan Bolaget och samtliga Emissionsinstitut enligt punkt 14.4.<sup>1</sup>

”**Ramverket för Gröna Lån**” är ramverk för Gröna Lån för Bolaget som anges som gällande enligt Slutliga Villkor.

”**Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån**” är ramverk för Hållbarhetslänkade Lån för Bolaget som anges som gällande enligt Slutliga Villkor.

”**Rapporteringsdatum**” är det eller de rapporteringsdatum, som i förekommande fall och i relation till ett Hållbarhetslänkat Lån, anges i Slutliga Villkor.

”**Reglerad Marknad**” är en reglerad marknad såsom definieras i Direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument.

”**Räntebas**” är med avseende på Lån med Rörlig Ränta, räntebasen STIBOR, EURIBOR eller NIBOR som anges i de Slutliga Villkoren eller någon referensränta som ersätter STIBOR, EURIBOR eller NIBOR i enlighet med avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*).

”**Räntehöjning**” är den eller de räntehöjningar som, i förekommande fall och i relation till ett Hållbarhetslänkat Lån, anges i Slutliga Villkor.

”**Räntesänkning**” är den räntesänkning som, i förekommande fall tillämpas i förhållande till en Hållbarhetslänkad MTN, och som anges i Slutliga Villkor.

”**Slutliga Villkor**” är de slutliga villkor vilka upprättas för ett visst Lån under detta MTN-program i enlighet med avsnittet *Mall för Slutliga Villkor* nedan.

”**STIBOR**” är:

- (a) den räntesats som administrerats, beräknats och distribuerats av Swedish Financial Benchmark Facility AB (eller ersättande administratör eller beräkningsombud) för aktuell dag och publiceras på informationssystemet Refinitiv:s sida ”STIBOR=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda

---

<sup>1</sup> Genom ett tilläggsavtal mellan Bolaget och samtliga Emissionsinstitut daterat den 2 maj 2024 höjdes rambeloppet från SEK 15 000 000 000 till SEK 20 000 000 000.

system eller sida) för SEK under en period jämförbar med den relevanta Ränteperioden; eller

- (b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta Ränteperioden, kvoten (avrundat uppåt till fyra decimaler) av den räntesats som Danske Bank A/S, Danmark, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) (eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut) anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100 000 000 för den relevanta Ränteperioden; eller
- (c) om ingen räntesats anges enligt punkterna (a) och (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäliga uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Svenska Kronor på interbankmarknaden i Stockholm, för den relevanta Ränteperioden.

”Svenska Kronor” och ”SEK” är den lagliga valutan i Sverige.

”Tilläggsbelopp” är det tilläggsbelopp som, i förekommande fall och i relation till en Hållbarhetslänkad Obligation, anges i Slutliga Villkor.

”Utgivande Institut” enligt Slutliga Villkor, är det eller de Emissionsinstitut under detta MTN-program varigenom ett visst Lån har utgivits.

”VP-central” är den värdepapperscentral till vilken MTN är ansluten och anges i Slutliga Villkor och är Euroclear Sweden avseende MTN emitterad i SEK eller EUR och VPS avseende MTN emitterad i NOK.

”VP-konto” är det värdepapperskonto hos relevant VP-central i vilket (i) en ägare av ett värdepapper är direktregistrerad som ägare av värdepapper eller (ii) en ägares innehav av värdepapper är förvaltarregistrerat i en förvaltares namn, i båda fallen i enlighet med respektive lands lag.

”VPS” är Verdipapirscentralen ASA (org. nr 985 140 421).

”Väsentligt Koncernföretag” är (a) Bolaget och (b) varje Koncernföretag vars:

- (a) totala konsoliderade tillgångar utgör minst tio procent av Koncernens totala konsoliderade tillgångar, i enlighet med senast publicerade årsredovisning; eller
- (b) konsoliderade resultat före ränta och skatt utgör minst tio procent av Koncernens konsoliderade resultat före ränta och skatt, i enlighet med senast publicerade årsredovisning.

”Återbetalningsdag” enligt Slutliga Villkor, är dag då MTN ska återbetalas.

”Återköpsdag” är den dag som angivits enligt punkt 10.2.

- 1.2 Vid beräkningen av huruvida en gräns beskriven i Svenska Kronor har blivit uppnådd eller överskriden ska ett belopp i annan valuta beräknas utifrån den växlingskurs som gällde Bankdagen närmast före den relevanta tidpunkten och som publiceras på Refinitivs sida ”SEKFIX=” (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) eller, om sådan kurs inte publiceras, enligt den kurs för Svenska Kronor mot den aktuella valutan på nämnda dag som publiceras av Riksbanken på sin hemsida ([www.riksbank.se](http://www.riksbank.se)).

1.3 Ytterligare definitioner såsom Räntekonstruktion, Räntesats, Räntebasmarginal, Räntebestämningssdag, Ränteförfallodag/ar, Ränteperiod och Valuta återfinns (i förekommande fall) i Slutliga Villkor.

1.4 De definitioner som återfinns i dessa Allmänna Villkor ska tillämpas också för Slutliga Villkor.

## **2. UPPTAGANDE AV LÅN**

2.1 Under detta MTN-program får Bolaget ge ut MTN i Svenska Kronor, Euro eller Norska Kronor med en löptid på lägst ett år. Under ett Lån kan MTN ges ut i flera trancher.

2.2 Genom att teckna sig för MTN godkänner varje initial Fordringshavare att dess MTN ska ha de rättigheter och vara villkorade av de villkor som följer av Lånevillkoren. Genom att förvärva MTN bekräftar varje ny Fordringshavare sådant godkännande.

2.3 Bolaget åtar sig att göra betalningar avseende utgivna MTN och i övrigt iaktta Lånevillkoren för de Lån som tas upp under detta MTN-program.

2.4 Önskar Bolaget ge ut MTN under detta MTN-program ska Bolaget ingå särskilt avtal för detta ändamål med ett eller flera Emissionsinstitut vilka ska vara Utgivande Institut för sådant Lån. För varje Lån ska upprättas Slutliga Villkor vilka tillsammans med dessa Allmänna Villkor utgör fullständiga Lånevillkor för Lånet.

## **3. REGISTRERING AV MTN**

3.1 MTN ska för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende MTN ska riktas till Kontoförande Institut.

3.2 Utgivning, clearing, avveckling och registerhållning av MTN (i) i SEK och EUR hanteras av Euroclear Sweden såsom VP-central, och (ii) i NOK hanteras av VPS såsom VP-central.

3.3 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelserna i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller annars förvärvat rätt att ta emot betalning under en MTN ska låta registrera sin rätt för att erhålla betalning.

3.4 Administrerande Institut har rätt att erhålla information från Euroclear Sweden eller VPS om innehållet i dess avstämningsregister för MTN i syfte att kunna fullgöra sina uppgifter i enlighet med avsnitt 12 (*Uppsägning av Lån*) och 13 (*Fordringshavarmöte*). Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant utdrag eller på annat sätt vara ansvarigt för att fastställa vem som är Fordringshavare.

## **4. RÄTT ATT AGERA FÖR FORDRINGSHAVARE**

4.1 Om annan än Fordringshavare önskar utöva Fordringshavares rättigheter under Lånevillkoren eller rösta på Fordringshavarmöte, ska sådan person kunna uppvisa fullmakt eller annan behörighetshandling utfärdad av Fordringshavaren eller en kedja av sådana fullmakter och/eller behörighetshandlingar från Fordringshavaren.

4.2 En Fordringshavare kan befullmäktiga en eller flera personer att representera Fordringshavaren avseende vissa eller samtliga MTN som innehas av Fordringshavaren. Envar sådan befullmäktigad person får agera självständigt och äger rätt att delegera sin rätt att företräda Fordringshavaren.

## 5. BETALNINGAR

- 5.1 Betalning avseende MTN utgivna i Svenska Kronor ska ske i Svenska Kronor, avseende MTN utgivna i Euro ska ske i Euro och avseende MTN utgivna i Norska Kronor ska ske i Norska Kronor.
- 5.2 Betalningar avseende ett Lån ska göras till den som är registrerad som Fordringshavare på Avstämningsdagen före respektive förfallodag eller till sådan annan person som är registrerad hos aktuell VP-central som berättigad att erhålla sådan betalning.
- 5.3 Har Fordringshavaren genom Kontoförande Institut låtit registrera att kapitalbelopp respektive ränta ska insättas på visst bankkonto, sker insättning genom aktuell VP-centrals försorg på respektive förfallodag. Skulle aktuell VP-central på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna utbetala belopp enligt vad nyss sagts, ska Bolaget tillse att beloppet utbetalas så snart hindret upphört till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 5.4 Bolaget kommer innan en emission av MTN i NOK att ha uppdragit åt IPA att via VPS ombesörja betalningar av ränta och återbetalning av kapitalbelopp för MTN emitterade i NOK och IPA kommer innan en emission av MTN i NOK att åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Bolaget tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 5.5 Bolaget åtar sig att tillse, så länge någon MTN emitterad i NOK via VPS är utestående, att betalning av ränta eller återbetalning av MTN kan ske hos IPA enligt bestämmelserna i IPA-avtalet, Allmänna Villkor och de av VPS vid var tid tillämpade reglerna för registerföring clearing och avveckling.
- 5.6 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom aktuell VP-central på grund av hinder för aktuell VP-central ska Bolaget ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen tills dess hindret har upphört. I sådant fall ska ränta utgå enligt punkt 8.2.
- 5.7 Visar det sig att den som tillställts belopp i enlighet med detta avsnitt 5 saknade rätt att mottaga detta, ska Bolaget och aktuell VP-central likväl anses ha fullgjort sina ifrågavarande skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget respektive VP-centralen hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

## 6. RÄNTA

- 6.1 Ränta på visst Lån beräknas och utgår (i förekommande fall) i enlighet med de Slutliga Villkoren.
- 6.2 I Slutliga Villkor ska relevant Räntekonstruktion anges enligt något av följande alternativ:

(a) Fast Ränta

Om Lån i Svenska Kronor eller Euro är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (men exklusive) Lånedatum till (och inklusive) Återbetalningsdagen.

Om Lån i Norska Kronor är specificerat som Lån med Fast Ränta ska Lånet löpa med ränta enligt Räntesatsen från (och inklusive) Lånedatum till (men exklusive) Återbetalningsdagen.

Ränta som upplupit under en Ränteperiod erläggs i efterskott på respektive Ränteförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden 30/360 för Lån i Svenska Kronor, Euro och Norska Kronor.

(b) Rörlig Ränta (FRN)

Om Lånet i Svenska Kronor eller Euro är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (men exklusive) Lånedatum till (och inklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Räntheperiod beräknas av Administrerande Institut på respektive Ränthebestämningssdag och utgörs av Ränthebasen med tillägg av Ränthebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 7 (*Byte av Ränthebas*).

Om Lån i Norska Kronor är specificerat som Lån med Rörlig Ränta ska Lånet löpa med ränta från (och inklusive) Lånedatum till (men exklusive) Återbetalningsdagen. Räntesatsen för respektive Räntheperiod beräknas av IPA på respektive Ränthebestämningssdag och utgörs av Ränthebasen med tillägg av Ränthebasmarginalen för samma period, justerat med hänsyn till tillämpning av avsnitt 7 (*Byte av Ränthebas*).

Om beräkningen av räntesatsen innebär ett värde lägre än noll, ska räntesatsen anses vara noll.

Kan Räntesats inte bestämmas på Ränthebestämningssdagen på grund av sådant hinder som avses i punkt 17.1 ska Lånet fortsätta att löpa med den räntesats som gällde för den närmast förutvarande Räntheperioden. Så snart hindret upphört ska Administrerande Institut (för MTN emitterade i SEK eller EUR) och IPA (för MTN emitterade i NOK) beräkna ny Räntesats att gälla från den andra Bankdagen efter dagen för beräkningen till utgången av den då löpande Räntheperioden.

Ränta som upplupit under en Räntheperiod erläggs i efterskott på respektive Räntheförfallodag och beräknas enligt Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för Lån i Svenska Kronor, Euro och Norska Kronor eller enligt sådan annan beräkningsgrund som tillämpas för aktuell Ränthebas.

(c) Nollkupongslån

Om Lånet är specificerat som Nollkupongslån ska Lånet löpa utan ränta. Nollkupongslån kan utfärdas till underkurs och lösas in till ett belopp per MTN motsvarande Nominellt Belopp eller en andel därav.

6.3 I tillägg till vad som i övrigt gäller enligt denna punkt 6, ska följande gälla för Hållbarhetslänkat Lån.

(a) För Hållbarhetslänkat Lån där Ränthehöjning är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor, ska, från och med den Räntheperiod som börjar löpa närmast efter Rapporteringsdatumet till den Räntheperiod som börjar löpa närmast efter nästkommande Rapporteringsdatum eller till Återbetalningsdagen om sådant Rapporteringsdatum saknas (inklusive eventuella Räntheperioder däremellan), den i Slutliga Villkor angivna Räntesatsen (för Lån med Fast Ränta) eller Ränthebasmarginalen (för Lån med Rörlig Ränta (FRN)) höjas med den Ränthehöjning som anges i Slutliga Villkor, om (i) inte Hållbarhetsmålet har uppnåtts senast på relevant Kontrolldatum, (ii) om tillämpligt, den Externa Granskaren inte har fastställt att Hållbarhetsmålet har uppnåtts eller (iii) den Externa Granskarens granskning inte har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av Bolaget i enlighet med bestämmelser för rapportering som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån senast på relevant Rapporteringsdatum.

(b) För Hållbarhetslänkat Lån där Ränthesänkning är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor, ska, från och med den Räntheperiod som börjar löpa närmast efter ett Rapporteringsdatum till den Räntheperiod som börjar löpa närmast efter nästkommande Rapporteringsdatum eller till Återbetalningsdagen om sådant

Rapporteringsdatum saknas (inklusive eventuella Ränteperioder däremellan), den i Slutliga Villkor angivna Räntesatsen (för Lån med Fast Ränta) eller Räntebasmarginalen (för Lån med Rörlig Ränta (FRN)) sänkas med den Räntesänkning som anges i Slutliga Villkor om (i) Hållbarhetsmål har uppnåtts senast på relevant Kontrolldatum, (ii) den Externa Granskaren senast på relevant Rapporteringsdatum har fastställt att Hållbarhetsmålet har uppnåtts och (iii) den Externa Granskarens granskning har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av Bolaget i enlighet med bestämmelser för rapportering som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån senast på relevant Rapporteringsdatum.

- (c) För Hållbarhetslänkat Lån där Tilläggsbelopp är specificerat som tillämpligt i Slutliga Villkor, ska det i Slutliga Villkor angivna Tilläggsbeloppet erläggas vid den tidpunkt för betalning av Tilläggsbeloppet som anges i Slutliga Villkor, om (i) inte Hållbarhetsmålet har uppnåtts senast på relevant Kontrolldatum, (ii) om tillämpligt, den Externa Granskaren inte har fastställt att Hållbarhetsmålet har uppnåtts, eller (iii) den Externa Granskarens granskning inte har publicerats i Bolagets hållbarhetsrapport, årsrapport, annan finansiell rapport eller på annat sätt av Bolaget i enlighet med bestämmelser för rapportering som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån senast på relevant Rapporteringsdatum.
- (d) Det åligger Bolaget att så snart det är praktiskt möjligt meddela Administrerande Institut för det relevanta Lånet samt relevanta Fordringshavare i enlighet med avsnitt 15 (Meddelanden) om villkoren för en Räntehöjning i punkt 6.3(a), Räntesänkning i punkt 6.3(b) eller Tilläggsbelopp i punkt 6.3(c) har uppfyllts.

6.4 Om Extern Granskare har angetts som "Ej tillämpligt" i Slutliga Villkor och Bolaget gör någon egen beräkning i förhållande till relevant Hållbarhetsmål ska en Extern Granskare utses av Bolaget för att fastställa om Hållbarhetsmålet uppnåtts i enlighet med punkt 6.3 ovan.

6.5 Infaller Ränteförfalldag för Lån med Fast Ränta på dag som inte är Bankdag utbetalas ränta först följande Bankdag. Ränta beräknas och utgår dock endast till (och inklusive), vad avser betalningar i Svenska Kronor och Euro, och till (men exklusive), vad avser betalningar i Norska Kronor, Ränteförfalldagen.

6.6 Infaller Ränteförfalldag för Lån med Rörlig Ränta på dag som inte är Bankdag ska som Ränteförfalldag istället anses närmast påföljande Bankdag förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfalldagen ska anses vara föregående Bankdag. Ränta beräknas och utgår till (och inklusive), vad avser betalningar i Svenska Kronor och Euro, och till (men exklusive), vad avser betalningar i Norska Kronor, Ränteförfalldagen.

## **7. BYTE AV RÄNTEBAS**

7.1 Om en Triggerhändelse som anges i 7.2 nedan har inträffat ska Bolaget i samråd med Ledarbanken initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering samt initiera åtgärder för att bestämma nödvändiga administrativa, tekniska och operativa ändringar av Lånevillkoren för att tillämpa, beräkna och slutligt fastställa den tillämpliga Räntebasen. Det föreligger ingen skyldighet för Ledarbanken att medverka till sådant samråd eller bestämmande enligt ovan. Om Ledarbanken inte medverkar i ett sådant samråd eller bestämmande ska Bolaget, på Bolagets bekostnad, snarast utse en Oberoende Rådgivare för att initiera åtgärder för att, så snart det rimligen är möjligt, bestämma det nämnda. Förutsatt att Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar har slutligt fastställts senast innan den relevanta Räntebestämningdagen ska ändringarna tillämpas från och med nästkommande Ränteperiod, dock alltid med beaktande av eventuella tekniska begränsningar hos relevant

VP-central och beräkningsmetoder som är tillämpliga i förhållande till sådan Ersättande Räntebas.

7.2 En triggerhändelse är en eller flera av följande händelser ("**Triggerhändelse**") som innebär:

- (a) att Räntebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) har upphört att existera eller upphört att tillhandahållas i minst fem (5) på varandra följande Bankdagar till följd av att Räntebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) upphör att beräknas eller administreras;
- (b) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från (i) tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen eller (ii) Administratören av Räntebasen med information om att Administratören av Räntebasen inte längre tillhandahåller aktuell Räntebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) permanent eller på obestämd tid och att vid tidpunkten för uttalandet eller publiceringen ingen efterträdande administratör har utsetts eller förväntas utses att fortsätta tillhandahålla Räntebasen;
- (c) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen att Räntebasen (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) inte längre är representativ för den underliggande marknaden som Räntebasen är avsedd att representera och Räntebasens representativitet kommer inte att kunna återställas, enligt tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen;
- (d) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information i vardera fall från tillsynsmyndigheten för Administratören av Räntebasen med konsekvensen att det är olagligt för Bolaget, eller det Administrerande Institutet att beräkna betalning till Fordringshavare genom att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån) eller att det av annan orsak blivit förbjudet att använda aktuell Räntebas (för den relevanta Rän-teperioden för aktuellt Lån);
- (e) ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information från i vardera fall konkursförvaltaren för Administratören för Räntebasen eller från förvaltaren enligt krishanteringsregelverket, eller vad avser EURIBOR eller NIBOR, från motsvarande enhet med insolvens- eller resolutionsbefogenhet över Administratören av Räntebasen, med information enligt (b) ovan; eller
- (f) ett Offentliggörande har gjorts varpå den offentliggjorda Triggerhändelsen som anges i (b) till (e) ovan kommer att inträffa inom sex (6) månader.

7.3 Om ett Offentliggörande har gjorts får Bolaget (utan att någon skyldighet föreligger), om det är möjligt att vid sådan tidpunkt bestämma Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, i samråd med Ledarbanken eller genom att utse en Oberoende Rådgivare, initiera åtgärder som framkommer av 7.1 ovan för att slutligt fastställa Ersättande Räntebas, Spreadjustering och övriga ändringar, för att övergå till Ersättande Räntebas vid en tidigare tidpunkt.

7.4 Om en Triggerhändelse som anges i punkt 7.2 (a) till (e) har inträffat men ingen Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts senast innan efterföljande Rän-tebestämningdag eller om sådan Ersättande Räntebas och Spreadjustering har slutligen fastställts men inte kan tillämpas i samband med efterföljande Rän-tebestämningdag på grund av tekniska begränsningar hos relevant VP-central, ska räntan för nästkommande Rän-teperiod vara:

- (a) om tidigare Räntebas är tillgänglig, den ränta som skulle gälla för Räntebasen om ingen Triggerhändelse hade inträffat; eller

- (b) om tidigare Ränthebas inte är tillgänglig eller inte längre kan användas i enlighet med tillämplig lag eller reglering, den ränta som fastställts för senast föregående Räntheperiod.

Denna bestämmelse är tillämplig på ytterligare efterföljande Räntheperioder förutsatt att alla relevanta åtgärder har vidtagits avseende tillämpningen av och de justeringar som framkommer av detta avsnitt 7 inför varje sådan efterföljande Ränthebestämningssdag, men utan framgång.

- 7.5 Innan Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och övriga ändringar blir effektiva ska Bolaget meddela Fordringshavare, Administrerande Institut samt relevant VP-central i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelanden*) omedelbart efter att Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren slutligt fastställt Ersättande Ränthebas, Spreadjustering och nödvändiga ändringar och av informationen ska även framgå när ändringarna blir tillämpliga. Om MTN är upptagna till handel på Reglerad Marknad ska Bolaget även informera den Reglerade Marknaden om ändringarna.
- 7.6 Ledarbanken, Oberoende Rådgivare och Administrerande Institut som utför åtgärder i enlighet med detta avsnitt 7 ansvarar inte för någon skada eller förlust som orsakas av beslut, åtgärder som vidtas eller utelämnas av denne i samband med bestämmande och slutligt fastställande av Ersättande Ränthebas, Spreadjustering eller därtill efterföljande ändringar av Lånevillkoren, såvida inte direkt orsakad av dess grova vårdslöshet eller uppsåtliga agerande. Ledarbanken, den Oberoende Rådgivaren och det Administrerande Institutet ansvarar aldrig för indirekt skada eller följdförluster när denne utför åtgärder enligt detta avsnitt.
- 7.7 I detta avsnitt 7 har följande definierade termer den betydelse som anges nedan:

**"Administratör av Ränthebas"** är Swedish Financial Benchmark Facility AB (SFBF) i förhållande till STIBOR, European Money Markets Institute (EMMI) i förhållande till EURIBOR och Norske Finansielle Referanser AS (NoRe) i förhållande till NIBOR eller någon aktör som ersätter som administratör av Ränthebasen.

**"Ersättande Ränthebas"** är:

- (a) den skärm- eller referensränta, och den metodologi för beräkning av löptid samt beräkningsmetoder med hänsyn till skuldinstrument med liknande ränthevillkor som MTN, som formellt rekommenderas av Relevant Nomineringsorgan som efterträdare eller ersättare till Ränthebasen; eller
- (b) om ingen sådan ränta kunnat utses enligt (a), sådan annan ränta som Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren bestämmer är mest jämförbar med Ränthebasen.

För undvikande av tvivel, om Ersättande Ränthebas skulle upphöra att finnas ska denna definition tillämpas mutatis mutandis på sådan ny Ersättande Ränthebas.

**"Oberoende Rådgivare"** är ett oberoende finansinstitut eller väl ansedd rådgivare på skuldkapitalmarknaderna där Ränthebasen vanligen används.

**"Offentliggörande"** är ett offentligt uttalande eller publikt publicerad information enligt vad som anges i 7.2 (b) till 7.2 (e) om att händelser eller omständigheter som anges däri kommer att inträffa.

**"Relevant Nomineringsorgan"** är, med förbehåll för tillämplig lagreglering, i första hand relevant tillsynsmyndighet och i andra hand tillämplig centralbank, eller arbetsgrupp eller



kommitté på uppdrag av någon av dessa eller, i tredje hand, Finansiella stabilitetsrådet eller någon del därav.

"**Spreadjustering**" är en justeringsmarginal eller en formel eller metod för beräkning av en justeringsmarginal som ska tillämpas på Ersättande Ränthebas och som:

- (a) är formellt rekommenderad av Relevant Nomineringsorgan i förhållande till den ersatta Ränthebasen; eller
- (b) om (a) inte är tillämplig, den justeringsmarginal som Bolaget i samråd med Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren anser skälig att använda i syfte att i möjligaste mån eliminera eventuella värdeöverföringar mellan parterna till följd av ett ersättande av Ränthebasen och som vanligen tillämpas vid liknande transaktioner på skuldkapitalmarknaden.

## **8. DRÖJSMÅLSRÄNTA**

8.1 Vid betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta på det förfallna beloppet från förfallodagen till och med den dag då betalning erläggs efter en räntesats som motsvarar genomsnittet av en veckas STIBOR för MTN utgivna i Svenska Kronor, EURIBOR för MTN utgivna i Euro respektive NIBOR för MTN utgivna i Norska Kronor under den tid dröjsmålet varar, med tillägg av två procentenheter. STIBOR, EURIBOR respektive NIBOR ska därvid avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilket dröjsmålet varar. Dröjsmålsränta enligt denna punkt 8.1 för Lån som löper med ränta ska dock aldrig utgå efter lägre räntesats än som motsvarar den som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen i fråga med tillägg av två procentenheter. Dröjsmålsränta ska inte kapitaliseras.

8.2 Beror dröjsmålet på hinder för Emissionsinstitutet eller Euroclear Sweden utgår dröjsmålsränta efter en räntesats motsvarande (i) för Lån som löper med ränta, den räntesats som gällde för aktuellt Lån på förfallodagen ifråga eller (ii) för Lån som löper utan ränta, genomsnittet av en veckas STIBOR, EURIBOR respektive NIBOR under den tid dröjsmålet varar (varvid STIBOR, EURIBOR respektive NIBOR ska avläsas den första Bankdagen i varje kalendervecka under vilken dröjsmålet varar).

## **9. ÅTERBETALNING OCH ÅTERKÖP**

9.1 Lån förfaller till betalning på Återbetalningsdagen med det belopp per MTN som anges i Slutliga Villkor, tillsammans med upplupen ränta (om någon). Infaller Återbetalningsdagen på dag som inte är Bankdag återbetalas Lånet dock först följande Bankdag.

9.2 Slutliga Villkor kan innehålla bestämmelse som medför att Bolaget har rätt eller skyldighet att helt eller delvis återbetala Lån tillsammans med upplupen ränta (om någon) före Återbetalningsdagen.

9.3 Bolaget får återköpa MTN vid varje tidpunkt och till vilket pris som helst under förutsättning att det är förenligt med gällande rätt. MTN som ägs av Bolaget får enligt Bolagets eget val behållas, överlåtas eller lösas in.

## **10. ÅTERKÖP VID ÄGARFÖRÄNDRING**

10.1 Envar Fordringshavare har rätt till återköp av alla, eller vissa, av MTN som innehas av denne, om en händelse, eller serie av händelser inträffar som leder till att:

- (a) en fysisk eller juridisk person, själv eller tillsammans med sådan närstående som avses i lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, och som inte är eller inkluderar ICA Handlarnas Förbund, en ideell förening med org. nr 802001-5577 ("Förbundet"), direkt eller indirekt, vid någon tidpunkt:

- (i) förvärvar mer än 50 procent av aktierna eller rösterna i Bolaget;
  - (ii) genom avtal eller på annat sätt själv (eller tillsammans med sådan närstående som ovan nämnts) har möjlighet att utse en majoritet av Bolagets styrelseledamöter;
  - (iii) genom avtal, rösträtt eller på annat sätt ensam (eller tillsammans med sådan närstående som ovan nämnts) har möjlighet att bestämma innehållet i väsentliga affärsmässiga beslut i Bolaget, eller
- (b) Förbundet upphör, direkt eller indirekt, att äga minst 50 procent av aktierna och rösträtterna i Bolaget.
- 10.2 Det åligger Bolaget att så snart Bolaget fått kännedom om en ägarförändring enligt punkt 10.1 meddela Fordringshavarna om detta genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelanden*). Meddelandet ska innehålla instruktioner avseende hur en Fordringshavare som vill få MTN återköpta ska agera samt specificera Återköpsdagen.
- 10.3 Återköpsdagen ska infalla tidigast en och senast två månader efter att meddelande om ägarförändringen tillställts Fordringshavare i enlighet med punkt 10.2, dock att om Återköpsdagen inte är en Bankdag ska som Återköpsdag anses närmast påföljande Bankdag.
- 10.4 Om rätt till återköp föreligger ska Bolaget, om Fordringshavare så begär, återköpa relevanta MTN på Återköpsdagen till det pris per MTN som skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen, tillsammans med upplupen ränta (om någon). För MTN som är Nollkupongslån ska istället ett belopp per MTN beräknat i enlighet med punkt 12.5 erläggas.
- 10.5 Meddelande från Fordringshavare avseende påkallande av återköp av MTN ska tillställas Bolaget senast 20 Bankdagar före Återköpsdagen.

## 11. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

Så länge någon MTN utestår gör Bolaget följande åtaganden.

### 11.1 Status

Bolaget ska tillse att dess betalningsförpliktelser enligt Lån i förmånsrättsligt hänseende jämföras med Bolagets övriga icke efterställda och icke säkerställda betalningsförpliktelser, förutom sådana förpliktelser som enligt gällande rätt har bättre förmånsrätt.

### 11.2 Bolagets verksamhet och anläggningstillgångar

Bolaget ska (i) inte väsentligt förändra karaktären av Koncernens verksamhet, och (ii) inte avyttra eller på annat sätt avhända sig anläggningstillgång om sådan avhändelse på ett väsentligt negativt sätt påverkar Bolagets förmåga att fullgöra sina betalningsförpliktelser gentemot Fordringshavarna.

### 11.3 Säkerställande av andra Marknadslån

Bolaget ska:

- (a) inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet, vare sig i form av ansvarsförbindelse eller på annat sätt, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av Bolaget;
- (b) inte självt ställa säkerhet i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken i sin tur inte får säkerställas, för annat Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Bolaget; samt

- (c) tillse att annat Koncernföretag inte självt upptar Marknadslån eller lämnar ansvarsförbindelse eller ställer säkerhet för Marknadslån som upptagits eller kan komma att upptagas av annan än Koncernföretaget dock att denna punkt 11.3(c) inte ska gälla för ICA Banken AB med org. nr 516401-0190.

#### 11.4 **Upptagande till handel på Reglerad Marknad**

För Lån som enligt Slutliga Villkor ska upptas till handel på Reglerad Marknad åtar sig Bolaget att ansöka om detta vid relevant Reglerad Marknad och att vidta de åtgärder som erfordras för att bibehålla upptagandet till handel så länge det relevanta Lånet är utestående, dock längst så länge detta är möjligt enligt tillämpliga regler.

#### 11.5 **Tillhandahållande av Lånevillkor**

Den aktuella versionen av dessa Allmänna Villkor samt de Slutliga Villkoren för samtliga utestående Lån ska hållas tillgängliga på Bolagets hemsida.

#### 11.6 **Rambeloppet**

Bolaget får inte ge ut ytterligare MTN under detta MTN-program om det innebär att det sammanlagda Nominella Beloppet av de MTN som är utestående under detta MTN-program, inklusive de MTN som avses placeras, överstiger Rambeloppet på den dag då överenskommelse om placering av MTN träffas mellan Bolaget och Utgivande Institut.

### 12. **UPPSÄGNING AV LÅN**

12.1 Administrerande Institut ska (i) om så begärs skriftligt av Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under relevant Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av relevant VP-central förda avstämningsregistret den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt) eller (ii) om så beslutas av Fordringshavarna under ett Lån på Fordringshavarmöte, skriftligen förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning omedelbart eller vid den tidpunkt Administrerande Institut eller Fordringshavarmötet (såsom tillämpligt) beslutar, om:

- (a) Bolaget inte i rätt tid erlägger förfallet kapital- eller räntebelopp avseende något Lån under detta MTN-program, såvida inte dröjsmålet:
  - (i) är en följd av tekniskt eller administrativt fel; och
  - (ii) inte varar längre än tre Bankdagar;
- (b) Bolaget, i något annat avseende än som anges i (a) ovan, eller, punkten ”Grönt Lån” i Slutliga Villkor eller om Ramverk för Gröna Lån är tillämpligt, punkten ”Användning av tillförda medel” i Slutliga Villkor, eller, vid underlåtelse att rapportera i enlighet med punkt 6.3 (a) (iii), 6.3 (b) (iii) eller 6.3 (c) (iii) (för undvikande av tvivel utgör det ingen uppsägningsgrund att Bolaget inte har uppnått Hållbarhetsmål eller att den Externa Granskaren inte fastställt att Hållbarhetsmål har eller inte har uppnåtts), inte fullgör sina förpliktelser enligt Lånevillkoren avseende något Lån under detta MTN-program, under förutsättning att:
  - (i) rättelse är möjlig; och
  - (ii) Bolaget skriftligen uppmanats att vidta rättelse och rättelse inte skett inom 20 Bankdagar;
- (c) (i) Väsentligt Koncernföretag inte i rätt tid eller inom tillämplig uppskovsperiod erlägger betalning avseende annat lån och lånet ifråga på grund därav sagts upp, eller

kunnat sägas upp, till betalning i förtid eller, om uppsägningsbestämmelse saknas eller den uteblivna betalningen skulle utgöra slutbetalning – om betalningsdröjsmålet varar 10 Bankdagar, allt under förutsättning att summan av utestående skuld under de lån som berörs uppgår till minst SEK 100 000 000, eller (ii) annat lån till Väsentligt Koncernföretag förklaras uppsagt till betalning i förtid till följd av en uppsägningsgrund (oavsett karaktär), under förutsättning att summan av förfallna skulder under sådana uppsagda lån uppgår till minst SEK 200 000 000;

- (d) Väsentligt Koncernföretag inte inom 15 Bankdagar efter den dag då det Väsentliga Koncernföretaget mottagit berättigat krav infriar borgen eller garanti som det Väsentliga Koncernföretaget ställt för annans förpliktelse, under förutsättning att summan av berättigade krav som inte infriats inom sådan tid uppgår till minst SEK 100 000 000;
- (e) anläggningstillgång som ägs av ett Väsentligt Koncernföretag och som har ett värde överstigande SEK 100 000 000 utmäts och sådan utmätning inte undanröjs inom 30 Bankdagar från dagen för utmätningens beslut;
- (f) Väsentligt Koncernföretag ställer in sina betalningar;
- (g) Väsentligt Koncernföretag ansöker om eller medger ansökan om företagsrekonstruktion eller liknande förfarande;
- (h) Väsentligt Koncernföretag försätts i konkurs;
- (i) beslut fattas om att Bolaget ska träda i likvidation eller att Väsentligt Koncernföretag ska försättas i tvångslikvidation; eller
- (j) Bolagets styrelse upprättar fusionsplan enligt vilken Bolaget ska uppgå i nytt eller existerande bolag.

Begreppet ”lån” i punkt (c) ovan omfattar även kredit i räkning samt belopp som inte erhållits som lån men som ska erläggas på grund av skuldebrev uppenbarligen avsett för allmän omsättning.

- 12.2 Administrerande Institut får inte förklara relevant Lån tillsammans med ränta (om någon) förfallet till betalning enligt punkt 12.1 genom hänvisning till en uppsägningsgrund om det har beslutats på ett Fordringshavarmöte att sådan uppsägningsgrund (tillfälligt eller permanent) inte ska medföra uppsägning enligt punkt 12.1.
- 12.3 Det åligger Bolaget att omedelbart underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelanden*) i fall en uppsägningsgrund som anges i punkt 12.1 skulle inträffa. I brist på sådan underrättelse eller underrättelse enligt punkt 12.4 ska Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet, oavsett faktisk vetskap, inte anses känna till en uppsägningsgrund. Varken Administrerande Institut eller Emissionsinstitutet är själva skyldiga att bevaka om förutsättningar för uppsägning enligt punkt 12.1 föreligger.
- 12.4 Bolaget ska vid de tidpunkter Emissionsinstitutet anser det skäligen nödvändigt tillställa Emissionsinstitutet ett intyg rörande förhållanden som behandlas i punkt 12.1. Bolaget ska vidare lämna Emissionsinstitutet de närmare upplysningar som Emissionsinstitutet skäligen kan komma att begära rörande sådana förhållanden som behandlas i punkt 12.1 samt på begäran av Emissionsinstitutet tillhandahålla alla de handlingar som kan vara av betydelse härvidlag.
- 12.5 Vid återbetalning av Lån efter uppsägning enligt punkt 12.1 ska:

- (a) Lån som löper med ränta återbetalas till ett belopp per MTN som skulle återbetalats på den slutliga Återbetalningsdagen; och
- (b) Lån som löper utan ränta återbetalas till ett belopp per MTN som bestäms enligt följande formel per dagen för uppsägningen av Lånet:

$$\frac{\text{Nominellt Belopp}}{(1 + r)^t}$$

r = den säljränta som Administrerande Institut anger för lån, utgivet av svenska staten, med en återstående löptid som motsvarar den som gäller för aktuellt Lån. Vid avsaknad av säljränta ska istället köpränta användas, vilken ska reduceras med marknadsmässig skillnad mellan köp- och säljränta, uttryckt i procentenheter. Vid beräkningen ska stängningsnoteringen användas.

t = återstående löptid för aktuellt Lån, uttryckt i Dagberäkningsmetoden Faktisk/360 för MTN utgivna i Svenska Kronor, Euro eller Norska Kronor.

### 13. FORDRINGSHAVARMÖTE

- 13.1 Administrerande Institut får och ska på begäran från annat Utgivande Institut, Bolaget eller Fordringshavare som vid tidpunkten för begäran representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp under ett visst Lån (sådan begäran kan endast göras av Fordringshavare som är registrerade i det av relevant VP-central förda avstämningsregistret för MTN den Bankdag som infaller närmast efter den dag då begäran inkom till Administrerade Institut och måste, om den görs av flera Fordringshavare, göras gemensamt), sammankalla ett Fordringshavarmöte för Fordringshavarna under relevant Lån.
- 13.2 Administrerande Institut ska sammankalla ett Fordringshavarmöte genom att sända meddelande om detta till varje Fordringshavare inom fem (5) Bankdagar från att det har mottagit en begäran från annat Utgivande Institut, Bolaget eller Fordringshavare enligt punkt 13.1 (eller sådan senare dag som krävs av tekniska eller administrativa skäl).
- 13.3 Administrerande Institut får avstå från att sammankalla ett Fordringshavarmöte om (i) det föreslagna beslutet måste godkännas av någon person i tillägg till Fordringshavarna och denne har meddelat Administrerande Institut att sådant godkännande inte kommer att lämnas, eller (ii) det föreslagna beslutet inte är förenligt med gällande rätt.
- 13.4 Kallelsen enligt punkt 13.2 ska innehålla (i) tid för mötet, (ii) plats för mötet, (iii) dagordning för mötet (inkluderande varje begäran om beslut från Fordringshavarna), samt (iv) ett fullmaktsformulär. Endast ärenden som har inkluderats i kallelsen får beslutas om på Fordringshavarmötet. Om det krävs att Fordringshavare meddelar sin avsikt att närvara på Fordringshavarmötet ska sådant krav anges i kallelsen.
- 13.5 Fordringshavarmötet ska inte hållas tidigare än femton (15) Bankdagar och inte senare än trettio (30) Bankdagar från kallelsen. Fordringshavarmöte för flera lån under MTN-programmet kan hållas vid samma tillfälle.
- 13.6 Utan att avvika från bestämmelserna i dessa Allmänna Villkor får Administrerande Institut föreskriva sådana ytterligare bestämmelser kring kallande till och hållande av Fordringshavarmötet som detta finner lämpligt. Sådana bestämmelser kan bland annat innefatta möjlighet för Fordringshavare att rösta utan att personligen närvara vid mötet.
- 13.7 Endast personer som är, eller har blivit befullmäktigad i enlighet med avsnitt 4 (*Rätt att agera för Fordringshavare*) av någon som är, Fordringshavare på Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet får utöva rösträtt på sådant Fordringshavarmöte, förutsatt att relevanta MTN omfattas av Justerat Lånebelopp. Administrerande Institut ska tillse att det vid

Fordringshavarmötet finns en utskrift av det av relevant VP-central förda avstämningsregistret från Avstämningsdagen för Fordringshavarmötet.

- 13.8 Beslut i följande ärenden kräver samtycke av Fordringshavare representerande minst 80 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet:
- (a) ändring av Återbetalningsdagen, nedsättning av Nominellt Belopp, ändring av villkor relaterande till ränta eller belopp som ska återbetalas (annat än enligt vad som följer av Lånevillkoren, inkluderat vad som följer av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*)) och ändring av föreskriven Valuta för Lånet;
  - (b) ändring av villkoren för Fordringshavarmöte enligt detta avsnitt 13; och
  - (c) obligatoriskt utbyte av MTN mot andra värdepapper.
- 13.9 Ärenden som inte omfattas av punkt 13.8 kräver samtycke av Fordringshavare representerande mer än 50 procent av den del av Justerat Lånebelopp för vilket Fordringshavare röstar under det relevanta Lånet vid Fordringshavarmötet. Detta inkluderar, men är inte begränsat till, ändringar och avståenden av rättigheter i förhållande till Lånevillkoren som inte fordrar en högre majoritet (annat än ändringar enligt avsnitt 14 (*Ändringar av villkor, Rambelopp m.m.*)) samt förtida uppsägning av Lån.
- 13.10 Ett Fordringshavarmöte är beslutsfört om Fordringshavare representerande minst 50 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet avseende ett ärende i punkt 13.8 och annars 20 procent av det Justerade Lånebeloppet under det relevanta Lånet närvarar vid mötet personligen eller via telefon (eller närvarar genom en befullmäktigad representant).
- 13.11 Om Fordringshavarmöte inte är beslutsfört ska Administrerande Institut kalla till nytt Fordringshavarmöte (i enlighet med punkt 13.2) förutsatt att det relevanta förslaget inte har dragits tillbaka av den eller de som initierade Fordringshavarmötet. Kravet på beslutsförhet i punkt 13.10 ska inte gälla för sådant nytt Fordringshavarmöte.
- 13.12 Ett beslut vid Fordringshavarmöte som utsträcker förpliktelser eller begränsar rättigheter som tillkommer Bolaget eller Utgivande Institut under Lånevillkoren kräver även godkännande av vederbörande part.
- 13.13 En Fordringshavare som innehar mer än en MTN behöver inte rösta för samtliga, eller rösta på samma sätt för samtliga, MTN som innehas av denne.
- 13.14 Bolaget får inte, direkt eller indirekt, betala eller medverka till att det erläggs ersättning till någon Fordringshavare för att denne ska lämna samtycke enligt Lånevillkoren om inte sådan ersättning erbjuds alla Fordringshavare som lämnar samtycke vid relevant Fordringshavarmöte.
- 13.15 Ett beslut som fattats vid ett Fordringshavarmöte är bindande för samtliga Fordringshavare under det relevanta Lånet oavsett om de närvarat vid Fordringshavarmötet. Fordringshavare som inte har röstat för ett beslut ska inte vara ansvariga för skada som beslutet vållar andra Fordringshavare.
- 13.16 Administrerande Instituts skäliga kostnader och utlägg i anledning av ett Fordringshavarmöte, inklusive skälig ersättning till det Administrerande Institutet, ska betalas av Bolaget.
- 13.17 På Administrerande Instituts begäran ska Bolaget utan dröjsmål tillhandahålla det Administrerande Institutet ett certifikat som anger Nominellt Belopp för MTN som ägs av Koncernbolag på relevant Avstämningsdag före ett Fordringshavarmöte, oavsett om sådant

Koncernbolag är direktregistrerat som ägare av MTN. Administrerande Institut ska inte vara ansvarigt för innehållet i sådant certifikat eller annars vara ansvarigt för att fastställa om en MTN ägs av ett Koncernbolag.

- 13.18 Information om beslut taget vid Fordringshavarmöte ska utan dröjsmål meddelas Fordringshavarna under relevant Lån genom pressmeddelande, på Bolagets hemsida och i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelanden*). Administrerande Institut ska på Fordringshavares begäran tillställa denne protokoll från relevant Fordringshavarmöte. Underlåtenhet att meddela Fordringshavarna enligt ovan ska dock inte påverka beslutets giltighet.

#### **14. ÄNDRING AV VILLKOR, RAMBELOPP M.M.**

- 14.1 Bolaget och Ledarbanken får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i dessa Allmänna Villkor.
- 14.2 Bolaget och Administrerande Institut får överenskomma om justeringar av klara och uppenbara fel i Slutliga Villkor för visst Lån. Bolaget och Utgivande Institut får överenskomma om ändring av Lånevillkor förutsatt att sådan ändring inte är till nackdel för Fordringshavarna.
- 14.3 Bolaget och Ledarbanken eller den Oberoende Rådgivaren får, utan Fordringshavares medgivande, överenskomma om justeringar i Lånevillkoren och genomföra sådana ändringar i Lånevillkoren i enlighet med vad som framkommer av avsnitt 7 (*Byte av Räntebas*), vilka blir bindande för de som omfattas av Lånevillkoren.
- 14.4 Bolaget och samtliga Emissionsinstitut får överenskomma om höjning eller sänkning av Rambeloppet.
- 14.5 Anlitande av Emissionsinstitut kan ske genom överenskommelse mellan Bolaget och aktuellt institut och Emissionsinstituten. Emissionsinstitut kan frånträda som sådant, dock att Administrerande Institut med avseende på visst Lån inte får avträda med mindre än att ett nytt Administrerande Institut utses i dess ställe.
- 14.6 Ändring eller eftergift av Lånevillkor i andra fall än enligt punkterna 14.1 till 14.5 ska ske genom beslut på Fordringshavarmöte enligt avsnitt 13 (*Fordringshavarmöte*).
- 14.7 Ett godkännande på Fordringshavarmöte av en villkorsändring kan omfatta sakinnehållet av ändringen och behöver inte innehålla en specifik utformning av ändringen.
- 14.8 Ett beslut om en villkorsändring ska också innehålla ett beslut om när ändringen träder i kraft. En ändring träder dock inte i kraft förrän den registrerats hos relevant VP-central (i förekommande fall) och publicerats i enlighet med punkt 11.5.
- 14.9 Ändring eller eftergift av villkor i enlighet med detta avsnitt 14 ska av Bolaget snarast meddelas till Fordringshavarna i enlighet med avsnitt 16 (*Meddelanden*) och publiceras i enlighet med punkt 11.5.

#### **15. PRESKRIPTION**

- 15.1 Fordran på kapitalbelopp preskriberas tio år efter Återbetalningsdagen. Fordran på ränta preskriberas tre år efter respektive Ränteförfallodag. Om fordran preskriberas tillkommer de medel som avsatts för betalning av sådan fordran Bolaget.
- 15.2 Om preskriptionsavbrott sker löper ny preskriptionstid om tio år i fråga om kapitalbelopp och tre år beträffande räntebelopp, i båda fallen räknat från dag som framgår av bestämmelser om verkan av preskriptionsavbrott i preskriptionslagen (1981:130).

## **16. MEDDELANDEN**

- 16.1 Meddelanden ska tillställas Fordringshavare för aktuellt Lån på den adress som är registrerad hos relevant VP-central på Avstämningsdagen före avsändandet. Ett meddelande till Fordringshavarna ska också offentliggöras genom pressmeddelande och publiceras på Bolagets hemsida.
- 16.2 Meddelande ska tillställas Bolaget och Emissionsinstitut på den adress som är registrerad hos Bolagsverket på Avstämningsdagen före avsändandet.
- 16.3 Ett meddelande till Bolaget eller Fordringshavare enligt Lånevillkoren som sänds med normal post till angiven adress ska anses ha kommit mottagaren tillhanda tredje Bankdagen efter avsändande och meddelande som sänds med bud ska anses ha kommit mottagaren tillhanda när det avlämnats på angiven adress.
- 16.4 För det fall ett meddelande inte sänts på korrekt sätt till viss Fordringshavare ska detta inte påverka verkan av meddelande till övriga Fordringshavare.

## **17. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M.M.**

- 17.1 I fråga om de på Emissionsinstitutens ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om vederbörande Emissionsinstitut själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 17.2 Skada som uppkommer i andra fall ska inte ersättas av Emissionsinstitut om vederbörande Emissionsinstitut varit normalt aktsamt. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.
- 17.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 17.1 att vidta åtgärd, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 17.4 Vad ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och Lov av 15. mars 2019 nr. 6 om verdipapirsentraler og verdipapiroppgjør mv.

## **18. TILLÄMPLIG LAG OCH JURISDIKTION**

- 18.1 Svensk rätt ska tillämpas på Lånevillkoren.
- 18.2 Tvist ska avgöras av svensk domstol. Stockholms tingsrätt ska vara första instans.

---

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande  
Stockholm den 28 april 2023  
ICA GRUPPEN AB (publ)



# MALL FÖR SLUTLIGA VILLKOR

Nedanstående mall används som underlag för framtagande av Slutliga Villkor för varje lån emitterat under MTN-programmet.

Under detta MTN-program kan MTN med ett kapitalbelopp som understiger hundratusen (100 000) euro eller motvärdet därav i svenska kronor eller norska kronor komma att emitteras.

## ICA Gruppen AB (publ)

### Slutliga Villkor för [Hållbarhetslänkat]/[Grönt] Lån [-] under ICA Gruppen AB:s (publ) ("Bolaget") svenska MTN-program

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor daterade den [31 maj 2017]/[24 augusti 2022]/[28 april 2023] för ovan nämnda MTN-program, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt offentliggjort den [datum] jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt ("Grundprospektet") som upprättats för MTN-programmet i enlighet med artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

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 Bolagets webbadress [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se). En sammanfattning av den enskilda emission av MTN genom vilken lån upptas finns bifogad till dessa Slutliga Villkor.

#### ALLMÄNT

1. **Lånenummer:** [•]
  - (i) Tranchbenämning [•]
2. **Totalt Nominellt Belopp:**
  - (i) för Lånet: [•]
  - (ii) för denna tranch: [•]
3. **Pris per MTN:** [•] % av Nominellt Belopp
4. **Valuta:** [SEK/EUR/NOK]
5. **Nominellt Belopp per MTN:** [SEK/EUR/NOK] [•]
6. **Lånedatum:** [•]
7. **Startdag för ränteberäkning (om annan än Lånedatum):** [•]
8. **Likviddatum:** [•]
9. **Återbetalningsdag:** [•]
10. **Räntekonstruktion:** [Fast Ränta]  
[Rörlig Ränta (FRN)]  
[Nollkupongslån]
11. **Belopp på vilket ränta ska beräknas:** [Nominellt Belopp/[•]]
12. **Användning av tillförda medel:** [I enlighet med Grundprospektet/Specificera]

## BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

13. **Fast Ränta:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Räntesats: [•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
  - (ii) Ränteperiod: [SEK/EUR: Tiden från (men exklusive) den [•] till (och inklusive) den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag]  
[NOK: Tiden från (och inklusive) den [•] till (men exklusive) den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag.]
  - (iii) Ränteförfallodag(ar): [Årligen/Halvårsvis/Kvartalsvis] den [•], första gången den [•] och sista gången den [•], dock att om sådan dag inte är en Bankdag betalas räntan först följande Bankdag, men ränta utgår därvid endast till och med Ränteförfallodagen  
*(Ovan förändras i händelse av förkortad eller förlängd Ränteperiod)*
  - (iv) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”MTN med fast ränta” i Grundprospektet
14. **Rörlig Ränta (FRN):** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
- (i) Räntebas: [•] månad[er] [STIBOR/EURIBOR/NIBOR]  
[Den [första/sista] kupongens Räntebas ska interpoleras linjärt mellan [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]/[NIBOR] och [•]-månader [STIBOR]/[EURIBOR]/[NIBOR].]
  - (ii) Räntebasmarginal: [+/-][•] % årlig ränta beräknat på [Nominellt Belopp/[•]]
  - (iii) Räntebestämningdag: [•] Bankdagar före varje Ränteperiod, första gången den [•]
  - (iv) Ränteperiod: [SEK/EUR: Tiden från (men exklusive) den [•] till –(och inklusive) den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag]  
[NOK: Tiden från (och inklusive) den [•] till (men exklusive) den [•] (den första Ränteperioden) och därefter varje tidsperiod om ca [•] månader med slutdag på en Ränteförfallodag.]
  - (v) Ränteförfallodagar: Den [•], den [•], den [•] och den [•] varje år, första gången den [•] och sista gången [på Återbetalningsdagen/den [•]], dock att om någon sådan dag inte är Bankdag ska som Ränteförfallodag anses närmaste påföljande Bankdag, förutsatt att sådan Bankdag inte infaller i en ny kalendermånad, i vilket fall Ränteförfallodagen ska anses vara föregående Bankdag
  - (vi) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”MTN med rörlig ränta (FRN)” i Grundprospektet
15. **Nollkupong:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*

- (i) Villkor för Lån utan ränta: [Specificera]
- (ii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik ”MTN utan ränta (s.k. nollkupongskonstruktion)” i Grundprospektet

## ÅTERBETALNING

- 16. **Belopp till vilket MTN ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen:** [•] % av [Nominellt Belopp/[•]]
- 17. **MTN med frivilliga förtida återbetalningsmöjligheter för Bolaget före Återbetalningsdagen:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
  - (i) Tidpunkter för återbetalning: [•]
  - (ii) Pris per MTN vid återbetalning: [•] % av [Nominellt Belopp/[•]]
  - (iii) Minsta Nominella Belopp som får återbetalas per MTN: [•]
  - (iv) Högsta Nominella Belopp som får återbetalas per MTN: [•]

## ÖVRIGT

- 18. **Hållbarhetslänkat Lån:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*  
[Specificera/Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån daterat [•] gäller för detta Lån.]
  - (i) Räntehöjning: [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande av denna paragraf)*  
[•] % årlig ränta (i tillägg till [[Räntesats] (om Fast Ränta)/[Räntebasmarginal] (om Rörlig Ränta (FRN))].
  - (ii) Räntesänkning: [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande av denna paragraf)*  
[•] % årlig ränta (i avdrag till [[Räntesats] (om Fast Ränta)/[Räntebasmarginal] (om Rörlig Ränta (FRN))]/[•].
  - (iii) Tilläggsbelopp: [Tillämpligt/Ej Tillämpligt]  
*(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)*
    - (1) Tilläggsbelopp: [[•] % av Nominellt Belopp]
    - (2) Tidpunkt för betalning av Tilläggsbelopp: [Återbetalningsdagen/[•]]
  - (iv) Hållbarhetsmål: [•], i enlighet med vad som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån daterat [•].
  - (v) Hållbarhetsindikatorer: [•], i enlighet med vad som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån daterat [•].
  - (vi) Beräkningsmetoder: [•], i enlighet med vad som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån daterat [•].
  - (vii) Kontrolldatum: [•], i enlighet med vad som framgår av Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån daterat [•].

- (viii) Rapporteringsdatum: [Det datum som inträffar 90 dagar efter Kontrolldatumet/Specificera annat datum].
- (ix) Extern Granskare: [Ej tillämpligt/Specificera]
- (x) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktor med rubrik [”infoga rubriken på relevant riskfaktor”] i Grundprospektet.
19. **Grönt Lån:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Ramverk för Grönt Lån: [Specificera/Ramverket för Gröna Lån daterat [•] gäller för detta Lån. Brott mot tillämpligt Ramverk för Gröna Lån eller denna punkt [19] utgör inte uppsägningsgrund enligt punkt [12.1 (b)] i Allmänna Villkor.]
- (ii) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktor med rubrik [”infoga rubriken på relevant riskfaktor”] i Grundprospektet.
20. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** [Tillämpligt/Ej tillämpligt]  
(Om ej tillämpligt, radera resterande underrubriker av denna paragraf)
- (i) Reglerad Marknad: [Nasdaq Stockholm/Specificera annan Reglerad Marknad]
- (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: [•]
- (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: [•]
- (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: [•]
- (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: [•]
- (vi) Företag som gjort fast åtagande om att agera mellanhänder vid sekundär handel: [•]
21. **Intressen:** [Specificera/Ej tillämpligt]  
(Personer som är engagerade i emissionen och som kan ha betydelse för enskilt Lån ska beskrivas)
22. **Kreditbetyg för Lån:** [Specificera/Ej tillämpligt]
23. **Beslut till grund för upprättandet av emissionen:** [Specificera]
24. **Information från tredje man:** [Information i dessa Slutliga Villkor som har anskaffats från en tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Information lämnad av tredje part härrör från [Specificera informationskällan]]/[Ej tillämpligt]
25. **Utgivande Institut:** [Svenska Handelsbanken AB (publ), DNB Bank ASA, filial Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ),

- AB Svensk Exportkredit (publ), Swedbank AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/[•]]
26. **Administrerande Institut:** [Svenska Handelsbanken AB (publ)/DNB Bank ASA, filial Sverige/Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)/AB Svensk Exportkredit (publ)/Swedbank AB (publ)/Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial/[•]]
27. **Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet:** [Specificera/Ej tillämpligt]
28. **Användning av nettobelopp:** [Allmän finansiering av verksamhet/enlighet med tillämpligt Ramverk för Grönt Lån/Specificera]
29. **Uppskattat tillfört nettobelopp:** [[SEK]/[EUR]/[NOK] [•] minus transaktionskostnader och avgifter]
30. **Betalnings- och depåombud (IPA):** [*Endast tillämpligt om NOK:* [Infoga namn på IPA], adress [•]]/[Ej tillämpligt]
31. **VP-central:** [SEK/EUR: Euroclear Sweden]  
[NOK: Verdipapirsentralen ASA]
32. **ISIN:** [SE[•]/NO[•]]

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 [•]

**ICA GRUPPEN AB (publ)**

# INFORMATION OM ICA GRUPPEN

## ALLMÄNT OM ICA GRUPPEN

ICA Gruppen Aktiebolag (publ) är ett publikt aktiebolag med säte i Solna som bildades den 1 september 1946 och registrerades hos Patent- och registreringsverket den 23 september 1946 med firman Aktiebolaget Hakonett. Bolagets bildande ägde rum i Sverige och Bolaget är registrerat vid Bolagsverket. Nuvarande firma registrerades den 21 maj 2013 efter beslut på bolagsstämman den 20 maj 2013. Bolagets registrerade firma och handelsbeteckning är ICA Gruppen Aktiebolag (publ). Bolagets organisationsnummer är 556048-2837, LEI-koden är 549300ZEFN8VKPK9I111 och dess associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets webbplats är [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se) och informationen på webbplatsen ingår inte i detta Grundprospekt och har inte granskats av eller godkänts av Finansinspektionen såvida denna information inte införlivas i Grundprospektet genom hänvisning. Notera även att andra webbplatser till vilka hänvisning görs i Grundprospektet, inte ingår i detta Grundprospekt och har inte granskats av eller godkänts av Finansinspektionen.

## ICA GRUPPEN I KORTHET

ICA Gruppen är ett detaljhandelsföretag med fokus på mat och hälsa. ICA Gruppen är verksam inom en rad vardagsnära områden, såsom dagligvaror, apotek, bank och försäkring. Kärnan i verksamheten är dagligvaruhandel, där navet utgörs av de cirka 1 584 dagligvarubutikerna i Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Den övriga verksamheten ska stödja kärnverksamheten men ska även kunna vidareutvecklas mot nya affärsmöjligheter samt på egna meriter bidra till lönsamhet och fortsatt tillväxt. Verksamheterna knyts samman av den gemensamma visionen att göra varje dag lite enklare. Koncernen består av ICA Sverige, Rimi Baltic, Apotek Hjärtat, ICA Fastigheter och ICA Banken (inklusive ICA Försäkring).

## HISTORIA

- 1917** Hakon Swenson grundar grossiströrelsen AB Hakon Swenson (Hakonbolaget).
- 1938** ICA som företag grundas 1938 för att samordna fyra svenska inköpscentralers verksamhet, bl.a. Hakonbolaget.
- 1972** Den moderna ICA-modellen skapas. ICA blir en sammanhållen koncern och ICA-styrelsen fick för första gången en majoritet av handlare. Grunden för ICA-avtalet läggs, som innebär att duktiga butiksmedarbetare ges möjligheten att med liten ekonomisk insats och risk etablera sig som egna företagare.
- 1992** ICA förvärvar en minoritetspost i norska Hagen Gruppen, det bolag som vid den tidpunkten ägde och drev Rimi-butiker i Norge.
- 2000** Royal Ahold förvärvar 50 procent av aktierna i ICA AB.
- 2005** ICA Gruppen under det dåvarande namnet Hakon Invest AB börsnoteras på Stockholmsbörsen.
- 2013** Hakon Invest AB förvärvar Royal Aholds samtliga aktier i ICA AB.
- 2013** ICA Gruppen får sitt nuvarande företagsnamn ICA Gruppen AB (publ).
- 2014** ICA Gruppen förvärvar Apoteket Hjärtat från Altor.
- 2021** ICA-handlarnas Förbund och AMF offentliggör, genom det gemensamma förvärvsbolaget Murgröna Holding AB, ett offentligt uppköpserbjudande avseende samtliga aktier i ICA Gruppen.
- 2022** Aktierna i ICA Gruppen avnoteras från Nasdaq Stockholm. Sista dag för handel var den 13 januari 2022.

## BESKRIVNING AV VERKSAMHETEN OCH HUVUDSAKLIGA MARKNADER

Koncernens huvudsakliga marknad är dagligvarumarknaden i Sverige och Baltikum. Därtill har Koncernen genom Apoteket Hjärtat, ICA Fastigheter och ICA Banken även väsentlig verksamhet på apoteks-, fastighets- och bankmarknaden i Sverige.

### ICA-idén

ICA-idén utgör en unik affärsmodell där centrala skalfördelar förenas med den lokala ICA handlarens engagemang, entreprenörskap och marknadskännedom. Grunden i ICA-idén handlar om att nyttja samverkan i kombination med lokal anpassning, så nära kunden som möjligt. Detta innebär bl.a. att dagligvaruhandeln inom ICA i detaljistledet bedrivs av fria ICA-handlare, där varje handlare äger och driver sin egen butik och på det sättet kan möta sina kunder genom lokalt anpassade koncept och erbjudanden. Enskilda ICA-handlare har sedan genom ICA Sverige tillgång till samma stordriftsfördelar vad gäller exempelvis inköp, logistik och marknadskommunikation som helägda kedjeföretag. ICA-handlaren har även möjlighet att använda sig av ICAs logistikorganisation för att leverera varor till sin butik. ICA-idén som sådan ägs av ICA-handlarnas Förbund, som har till främsta uppgift att värna om och utveckla ICA-idén. I syfte att utveckla och genomföra ICA-idén i praktiken har ICA handlarnas Förbund och ICA Sverige tillsammans utarbetat en affärsmodell för ICA-systemet som dokumenterats i ett avtal mellan, och förvaltas gemensamt av, ICA Sverige och ICA-handlarnas Förbund.

### ICA Sverige

ICA Sveriges verksamhet drivs tillsammans med fria ICA-handlare som äger och driver totalt 1 270 butiker i Sverige och möter kunderna genom lokalt anpassade koncept och erbjudanden. I ICA Sveriges verksamhet ingår även att ansvara för butiksetablering, inköp, logistik, IT och marknadskommunikation inom ICA-systemet. Relationen mellan de enskilda ICA-handlarna och ICA Sverige regleras genom avtal. I dessa avtal anges bl.a. den övergripande ansvarsfördelningen mellan ICA Sverige och den enskilde ICA-handlaren, hur butiksetableringar ska finansieras och principer för rätten till varumärket ICA. I ICA Sverige ingår, utöver verksamheten som grossist av dagligvaror till ICA-butikerna, ICA Maxi Special som driver försäljning av non-food i Maxi ICA Stormarknad.

### Rimi Baltic

Rimi Baltic bedriver dagligvaruhandel i 314 helägda butiker i Estland, Lettland och Litauen. Butiksprofilerna utgörs av Rimi Hyper, Rimi Super, Rimi Mini och Rimi Express. I Rimi Baltic ingår även de fastigheter som koncernen äger i Estland, Lettland och Litauen.

### Apotek Hjärtat

Apotek Hjärtat har 391 apotek och en omfattande e-handelsverksamhet. Apotek Hjärtat har apotek i hela Sverige, från storstad till glesbygd. Cirka en tredjedel av apoteken ligger i anslutning till större ICA-butiker. Apotek Hjärtat utvecklar kontinuerligt sitt erbjudande inom hälsa och har sedan 2018 varit delägare i Min Doktor, en av Sveriges största aktörer inom digitala primärvårdstjänster som erbjuder digitala vårdbesök samt har flera fysiska mottagningar i anslutning till Apotek Hjärtat och ICA-butiker.

### ICA Fastigheter

ICA Fastigheter är ett av Nordens största kommersiella fastighetsbolag inom detaljhandel. Den övergripande uppgiften är att säkra ICA Gruppens långsiktiga behov av rätt lokaler på rätt platser, avseende såväl butiker som lokaler för lager och logistik. ICA Fastigheter har tre joint venture-bolag – Ancore Fastigheter AB ("Ancore"), Trecore Fastigheter AB ("Trecore") och Delcore Fastigheter AB ("Delcore"). Ancore ägs till lika delar tillsammans med Alecta. Trecore och Delcore ägs till lika delar med Bonnier Fastigheter respektive AMF. Syftet med bolagens verksamhet är att förvärva och äga butiksfastigheter i Sverige med långa hyresavtal där ICA är huvudsaklig hyresgäst. Genom hyresavtalen får ICA Gruppen bl.a. fortsatt inflytande över marknadsplatserna även efter att delavyttringar har skett.

### ICA Banken

ICA Banken startades 2001 och erbjuder ett utbud av finansiella tjänster som förenklar vardagen för dess kunder. Verksamheten bedrivs inom de två affärsområdena Privataffären och Företagsaffären. Utöver att tillhandahålla ett växande utbud av användarvänliga banktjänster bidrar ICA Banken till att

stärka lojaliteten till ICA-butikerna och samtidigt sänka kostnaderna för de finansiella flödena i ICA systemet. ICA Bankens tjänster hanteras genom olika digitala kanaler som webb, appar och sociala medier, samt kundservice via telefon. En del utvalda banktjänster finns även i ICA-butikerna.

Sedan 2015 bedriver ICA Banken även försäkringsverksamhet genom dotterbolaget ICA Försäkring. ICA Försäkring erbjuder sakförsäkringar till privatkunder och ICA-handlare där ambitionen är att utmana de stora etablerade marknadsaktörerna genom att erbjuda bättre försäkringar till bra priser.

### **Bolagets verksamhetsföremål och syfte**

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att köpa, förvalta och försälja fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Inom ramen för det grundläggande syftet att bereda vinst åt aktieägarna ska Bolaget även bevara, utveckla och stärka ICA-idén, som innebär att köpmän ska äga och driva dagligvarubutiker med tillgång till stordriftsfördelar och immateriella rättigheter genom ICA Guppen AB-koncernen eller genom annat företag. Bolagets verksamhetsföremål framgår av § 3 i Bolagets bolagsordning.

### **FINANSIERING**

Koncernen har en bred finansieringsbas med god tillgång till penning- och skuldkapitalmarknaden. Koncernens verksamhet kommer framöver att finansieras av bedriven verksamhet, lån från banker samt från finansiella institutioner och skuldkapitalmarknaden i övrigt. Koncernen övervakar löpande sin likviditetsreserv, förfallostruktur samt finansiella nyckeltal.

### **INVESTERINGAR**

Nettoinvesteringarna ökade med 423 miljoner kronor till 732 miljoner kronor för perioden 1 januari – 31 mars 2024 från 309 miljoner kronor under motsvarande period 2023. Ökningen berodde främst på avyttring av fastigheter under Q1 2023, vilket minskade de totala nettoinvesteringarna.

### **VIKTIGA SAMARBETSAVTAL**

#### *Joint ventures och intressebolag*

ICA Gruppens väsentliga samriskbolag består dels av tre joint ventures; Ancore, Trecore och Delcore och dels av två intresseföretag; MD International AB (Min Doktor) och Borgo AB (publ).

#### *Joint ventures*

Ancore ägs till 50 procent av ICA Fastigheter och till 50 procent av Alecta. Ancore äger och förvaltar fastigheter på 33 handelsplatser i Sverige.

Trecore ägs till 50 procent av ICA Fastigheter och till 50 procent av Bonnier Fastigheter. Trecore äger och förvaltar fastigheter på 45 handelsplatser i Sverige.

Delcore ägs till 50 procent av ICA Fastigheter och till 50 procent av AMF. Delcore äger och förvaltar fastigheter på 30 handelsplatser i Sverige.

Alla väsentliga beslut om verksamheten i Ancore, Trecore och Delcore måste fattas i samförstånd mellan ICA Fastigheter och övriga ägare.

#### *Intresseföretag*

MD International AB ("Min Doktor") är ett samarbetsarrangemang mellan ICA Gruppen och ett antal andra parter, däribland EQT Ventures Fund. ICA Gruppen äger, genom Apotek Hjärtat, 49,5 procent av bolaget. Alla väsentliga beslut om verksamheten i Min Doktor fattas i samförstånd mellan ägarna. Min Doktor är en aktör inom digitala primärvårdstjänster och driver ett antal drop-in-kliniker primärt i anslutning till större ICA-butiker.

ICA Banken äger hypoteksbolaget Borgo AB (publ) ("Borgo") tillsammans med bland andra Ålandsbanken, Ikano Bank och Söderberg & Partners. Borgo erbjuder bolån via kreditförmedlare till svenska privatpersoner, samt även sparkonton till privatpersoner och företag.



# ORGANISATION OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## ORGANISATION

Nina Jönsson 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.

## KONCERNEN

ICA Gruppen Aktiebolag (publ) är moderbolag i Koncernen. I nedanstående tabeller anges ICA Gruppens viktigaste direkta och indirekta dotterbolag.

Namn	Jurisdiktion	Andel aktier och röster %
ICA AB	Sverige	100
ICA Banken AB	Sverige	100
ICA Fastigheter Holding AB	Sverige	100
Rimi Baltic AB	Sverige	100
Apotek Hjärtat AB	Sverige	100
ICA Global Sourcing Ltd	Hong Kong	100
ICA Sverige AB	Sverige	100
ICA Försäkring AB	Sverige	100
ICA Fastigheter AB	Sverige	100

I och med att Bolaget bedriver huvuddelen av sin verksamhet genom hel- och delägda Koncernföretag och intresseföretag och inte äger några väsentliga tillgångar utöver aktierna i sådana företag med undantag för internbanksverksamheten i form av internlån till Koncernföretag är Bolaget beroende av dessa företags förmåga att lämna lån och utdelningar till Bolaget.

## AKTIER OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Samtliga aktier i Bolaget är emitterade i enlighet med svensk rätt, fullt betalda och denominerade i svenska kronor. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 400 000 000 kronor och högst 1 600 000 000 kronor fördelat på lägst 120 000 000 aktier och högst 480 000 000 aktier. Per dagen för Grundprospektet uppgick Bolagets registrerade aktiekapital till 502 866 988,50 kronor fördelat på 146 933 351 aktier (varav 128 205 128 stamaktier av serie A och 18 728 223 stamaktier av serie E) med ett kvotvärde om 3,42 kronor.

### *Aktieägarstruktur*

Per dagen för Grundprospektet äger ICA-handlarnas Förbund 128 205 128 stamaktier av serie A i Bolaget motsvarande 87,25 procent av andelen aktier och röster i Bolaget och AMF Tjänstepension AB äger 18 728 223 stamaktier av serie E motsvarande 12,75 procent av andelen aktier och röster i Bolaget, vilket tillsammans motsvarar samtliga aktier och röster i Bolaget.

Genom ett aktieägaravtal mellan ICA-handlarnas Förbund och AMF innehar ICA-handlarnas förbund och AMF ett gemensamt bestämmande inflytande över ICA Gruppen.

För att säkerställa att kontrollen över Bolaget inte missbrukas följer Bolaget tillämpliga regler för Bolagsstyrning, vilka återfinns i bl.a. aktiebolagslagen och årsredovisningslagen. Genom att följa sådana regler säkerställer Bolaget att en god bolagsstyrning upprätthålls där ansvaret är tydligt fördelat mellan ägare, styrelse och ledning.

### ***Bolagsstyrning***

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolaget följer tillämpliga regler för bolagsstyrning, vilka bl.a. återfinns i aktiebolagslagen och årsredovisningslagen.

### ***Aktieägaravtal och aktieägarföreningar***

Såvitt Bolagets styrelse känner till föreligger inga andra aktieägaravtal än det aktieägaravtal mellan ICA-handlarnas förbund och AMF som beskrivs ovan eller motsvarande avtal i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande arrangemang som skulle kunna leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

# STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

## FÖRVALTNINGS- OCH LEDNINGSORGAN

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst elva ledamöter utan suppleanter. Per dagen för detta Grundprospekt består styrelsen av totalt tretton ordinarie ledamöter (varav elva ordinarie ledamöter är valda av bolagsstämman för tiden intill slutet av årsstämman 2025, och två är arbetstagarrepresentanter). Styrelsen och ledningen nås via Bolagets adress Kolonnvägen 20, 169 71 Solna samt på telefonnummer 08-561 500 00.

I nedanstående tabell presenteras styrelseledamöterna, deras befattning, året då de valdes in i styrelsen för första gången.

Namn	Befattning	Styrelseledamot i Bolaget sedan
Magnus Moberg	Ordförande	2008 (ordförande sedan 2024)
Jan Amethier	Ledamot	2022
Göran Blomberg	Ledamot	2022
Anette Wiotti	Ledamot	2017
Katarina Romberg	Ledamot	2022
Fredrik Persson	Ledamot	2018
Charlotte Svensson	Ledamot	2021
Per Strömberg	Ledamot	2023
Bengt Kjell	Ledamot	2022
Mikael Norling	Ledamot	2024
Jonathon Clarke	Arbetstagarrepresentant, Handelsanställdas Förbund	2013
Magnus Rehn	Arbetstagarrepresentant, Unionen	2013

### **Magnus Moberg**

*Ordförande sedan 2024 och styrelseledamot sedan 2008*

**Född:** 1966

**Huvudsaklig utbildning:** Utbildningar av olika slag (ekonomi, företagsledarutbildningar, ledarskapsutveckling m.m.).

**Andra nuvarande uppdrag:** Styrelseordförande i Nya Ulfmag AB och ICA-handlarnas Förbund. Styrelseledamot i Jomag AB samt ICA-handlare, Maxi ICA Stormarknad Falköping.

### **Jan Amethier**

*Styrelseledamot sedan 2022*

**Född:** 1961

**Huvudsaklig utbildning:** Civilekonom.

**Andra nuvarande uppdrag:** Styrelseordförande Cinder Invest AB och Infrakraft AB samt styrelseledamot i Hermes Medical och Jump Yard AB.

### **Göran Blomberg**

*Styrelseledamot sedan 2022*

**Född:** 1962

**Huvudsaklig utbildning:** Civilekonom.

**Andra nuvarande uppdrag:** Vd i ICA-Handlarnas Förbund samt styrelseordförande i Catena Media LTD.

### **Bengt Kjell**

*Styrelseledamot sedan 2022*

**Född:** 1954

**Huvudsaklig utbildning:** Civilekonom.

**Andra nuvarande uppdrag:** Vice ordförande i Pandox samt styrelseledamot i Industrivärden och Dunkers stiftelser.

---

**Fredrik Persson**

*Styrelseledamot sedan 2018*

**Född:** 1968

**Huvudsaklig utbildning:** Civilekonom.

**Andra nuvarande uppdrag:** Styrelseordförande i BusinessEurope, JM AB och Ellevio AB. Styrelseledamot i AB Electrolux, Holmen AB, AB Hufvudstaden, Ahlström Capital OY och Interogo Holding AG.

---

**Katarina Romberg**

*Styrelseledamot sedan 2022*

**Född:** 1979

**Huvudsaklig utbildning:** Civilekonom.

**Andra nuvarande uppdrag:** Chef Alternativa investeringar och fastigheter AMF. Styrelseordförande AMF Fastigheter. Styrelseledamot Bergvik Skog Öst och Rikshem intressenter.

---

**Charlotte Svensson**

*Styrelseledamot sedan 2021*

**Född:** 1967

**Huvudsaklig utbildning:** Systemvetare från Karlstads universitet och strategiutbildning vid Stanford.

**Andra nuvarande uppdrag:** Executive Vice President och CIO SAS AB samt Chief Operating Officer Sanoma Learning.

---

**Anette Wiotti**

*Styrelseledamot sedan 2017*

**Född:** 1966

**Huvudsaklig utbildning:** Genomgått utbildningar av olika slag (ekonomi, företagsledarutbildningar, ledarutveckling m m).

**Andra nuvarande uppdrag:** Vice ordförande i ICA-handlarnas Förbund. Förtroendeuppdrag i råd och utskott inom ICA-handlarnas Förbund. ICA-handlare, ICA Kvantum Arvika.

---

**Per Strömberg**

*Styrelseledamot sedan 2023*

**Född:** 1963

**Huvudsaklig utbildning:** Civilekonom.

**Andra nuvarande uppdrag:** Styrelseledamot i Nordea Bank Abp och Lekolar Group AB.

---

**Mikael Norling**

*Styrelseledamot sedan 2024*

**Född:** 1962

**Huvudsaklig utbildning:** Utbildad mellanstadielärare vid Högskolan i Karlstad].

**Andra nuvarande uppdrag:** ICA-handlare, Maxi ICA Karlskoga, ICA Supermarket Degerfors och ICA Nära Karlskoga. Ordförande och VD i Kronhallen Holding AB, Kronhallen Stugor AB, Karlskoga

fabrikören 6 AB och Spelmansgatan fastighet AB. Styrelseledamot och VD i Kronhallen Fastighet AB. Styrelseledamot i ICA-handlarnas Förbund.

---

### **Jonathon Clarke**

*Arbetsstagarrepresentant sedan 2013*

**Född:** 1968

**Huvudsaklig utbildning:** Utbildad svetsare, har också studerat arbetsrätt.

**Andra nuvarande uppdrag:** Inga.

---

### **Magnus Rehn**

*Arbetsstagarrepresentant sedan 2013*

**Född:** 1966

**Huvudsaklig utbildning:** Gymnasiutbildning.

**Andra nuvarande uppdrag:** Inga.

---

## **LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE**

ICA Gruppens bolagsledning består för närvarande av tolv personer. I nedanstående tabell presenteras de ledande befattningshavarna, deras befattning och det år respektive person blev en ledande befattningshavare.

<b>Namn</b>	<b>Befattning</b>	<b>Ledande befattningshavare sedan</b>
Nina Jönsson	Verkställande direktör för ICA Gruppen	2023
Eric Lundberg	Verkställande direktör för ICA Sverige	2021 (verkställande direktör för ICA Sverige sedan 2022)
Viva Fahlén	Tillförordnad HR-direktör för ICA Gruppen	2023
Giedrius Bandzevičius	Verkställande direktör Rimi Baltic	2022
Jan Prokopec	Tillförordnad Direktör Strategi och Affärsutveckling för ICA Gruppen	2023
Marie Halling	Verkställande direktör för ICA Banken	2014
Monika Magnusson	Verkställande direktör för Apotek Hjärtat	2022
Jan-Erik Hellman	Verkställande direktör för ICA Fastigheter	2024
Fredrik Lagercrantz	CFO för ICA Gruppen	2023
Kerstin Lindvall	Direktör Corporate Responsibility för ICA Gruppen	2016
Björn Olsson	Kommunikationsdirektör för ICA Gruppen	2009
Peter Muld	IT-direktör för ICA Gruppen	2024

---

## **REVISORER**

Vid årsstämman den 26 april 2024 omvaldes KPMG AB som Bolagets revisor för tiden intill slutet av årsstämman 2025. Helena Arvidsson Älgne, auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit Bolagets revisor sedan 2017. Revisorns kontorsadress är KPMG AB, Vasagatan 16, 111 20 Stockholm, Sverige.

## **BEROENDEFÖRHÅLLANDEN OCH INTRESSEKONFLIKTER**

Inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare innehar några aktier i Bolaget.

Det föreligger inga familjeband mellan styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har några privata eller andra intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Det finns inga arrangemang eller överenskommelser mellan

Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon styrelseledamot har valts in i styrelsen eller någon ledande befattningshavare tillsatts som ledande befattningshavare.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har ingått avtal med Bolaget avseende förmåner vid uppdragets upphörande.

### **STYRELSENS ARBETE**

Styrelsen är Bolagets näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Styrelseledamöter utses normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästkommande årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen, till den del den utses av bolagsstämman, bestå av lägst tre och högst elva ledamöter utan suppleanter. Per dagen för detta Grundprospekt består Bolagets styrelse av elva ordinarie ledamöter utsedda av bolagsstämman samt två arbetstagarrepresentanter.

Styrelsen är Bolagets näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Styrelsens uppgifter regleras huvudsakligen i aktiebolagslagen och Bolagets bolagsordning. Styrelsens arbete styrs dessutom av bolagsstämmans instruktioner och styrelsens arbetsordning, som fastställs varje år. 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 styrelseordföranden. Styrelsen beslutar årligen om instruktioner för den verkställande direktören och arbetsutskotten samt andra policydokument som vägleder medarbetare inom ICA Gruppen.

## ÖVRIG INFORMATION

### BESLUT OCH ANSVARFÖRSÄKRAN

Styrelsebeslut om att ursprungligen upprätta MTN-programmet fattades av ICA Gruppens styrelse den 29 maj 2013.

ICA Gruppen Aktiebolag (publ), org.nr 556048-2837, med säte i Solna ansvarar för innehållet i Grundprospektet och enligt Bolagets kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. I den omfattning som följer av lag ansvarar även Bolagets styrelse för innehållet i Grundprospektet och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Grundprospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

### NYLIGEN INTRÄFFADE HÄNDELSE OCH BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR

En utmanande omvärldssituation med stigande kostnader, hög inflation, minskad disponibel inkomst och därmed en högre prismedvetenhet hos kunderna har satt hård press på såväl Koncernen som ICA-handlarna, både vad gäller marknadsandelar och försäljningsvolym. Bolaget har på grund av den förändrade omvärldssituationen under hösten 2022 genomfört ett effektiviseringsprogram vilket ska frigöra medel för en gemensam investering från Koncernen och ICA-handlarna i ett mer konkurrenskraftigt kunderbjudande. Programmet beräknas sammantaget årligen frigöra 1 miljard kronor och innebär inledningsvis att cirka 200 positioner inom Koncernen kommer att avvecklas. Programmet var till största del genomfört under 2023.

Inga nyliga händelser har inträffat som är specifika för Bolaget och som i väsentlig utsträckning är relevanta för bedömningen av Bolagets solvens. Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i Bolagets framtidsutsikter sedan Bolagets reviderade årsredovisning för 2023 offentliggjordes.

Inga betydande förändringar har inträffat vad gäller Koncernens finansiella ställning sedan utgången av räkenskapsperioden 1 januari – 31 mars 2024 för vilken Koncernen har offentliggjort konsoliderad men ej reviderad delårsrapport till dagen för detta Grundprospekt.

Inga betydande förändringar har inträffat vad gäller Koncernens finansiella resultat sedan utgången av räkenskapsperioden 1 januari – 31 december 2024 för vilken Koncernen har offentliggjort konsoliderad och reviderad årsredovisning till dagen för detta Grundprospekt.

### RÄTTSLIGA FÖRFARANEN OCH SKILJEFÖRFARANEN

Bolaget har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte har avgjorts eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna som kan få eller under den senaste tiden har haft en väsentlig effekt på Koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

### FÖRÄNDRINGAR I LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR

Inga väsentliga förändringar av ICA Gruppens låne- och finansieringsstruktur har skett sedan utgången av räkenskapsåret 2023.

### INFORMATION OM TRENDER

Bolaget känner inte till några trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer få en väsentlig inverkan på ICA Gruppens utsikter för innevarande räkenskapsår.

### VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal, utom sådana som ingåtts inom ramen för den normala verksamheten, som ingåtts av Koncernen under de senaste två räkenskapsåren samt andra avtal som ingåtts av Koncernen och som innehåller rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Koncernen.

## ***Finansieringsavtal***

Bolagets finansieringsavtal utgörs av ett syndikerat banklån om 8,264 miljarder kronor, en syndikerad bankfacilitet om 5,0 miljarder kronor, samt två bilaterala bankfaciliteter om vardera 1,0 miljarder kronor och övriga lån om 0,348 miljarder kronor. Låneavtalen innehåller sedvanliga villkor, garantier och åtaganden, däribland begränsningar avseende ytterligare upplåning, garantiåtaganden, pantsättningar och väsentlig förändring av verksamheten samt bestämmelser om bankernas rätt att säga upp avtalet vid Bolagets avtalsbrott. Lånen innehåller förpliktelser avseende finansiella nyckeltal, s.k. finansiella kovenanter. Låneavtalen innehåller även bestämmelser som ger bankerna rätt att säga upp bankfaciliteten om det inträffar händelser som har en väsentligt negativ påverkan på möjligheten att fullgöra betalningsskyldigheter enligt låneavtalen eller på Koncernens finansiella ställning som helhet samt om ett Koncernbolag inte förmår fullgöra sina skyldigheter mot andra borgenärer, s.k. ”cross default”. Facilitetsavtalen innehåller även en s.k. *change of control*-bestämmelse vilken innebär att om ägandet av ICA-handlarnas förbund i Bolaget understiger en viss andel av aktierna eller rösterna har långivarna rätt att säga upp facilitetsavtalen och lånen till omedelbar betalning.

## ***Obligationsprogram***

Per dagen för detta Grundprospekt har Bolaget under sitt obligationsprogram utestående obligationer uppgående till totalt 14,0 miljoner kronor utgivna under Bolagets allmänna villkor av den 24 augusti 2022 samt allmänna villkor av den 28 april 2023.

## **EMISSIONSINSTITUTEN**

Emissionsinstitut och dess närstående har och kan komma att ha andra relationer till Bolaget än de som följer av deras roller under MTN-programmet. Ett Emissionsinstitut kan till exempel tillhandahålla andra finansieringstjänster än MTN-programmet. Det kan därför inte garanteras att intressekonflikter inte kommer att uppstå i framtiden.

## **INFORMATION FRÅN TREDJE PART**

Ingen information i Grundprospektet har anskaffats från en tredje part.

## **UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKT**

Detta Grundprospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner Grundprospektet enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Grundprospektet. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Grundprospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper.

## **GRUNDPROSPEKTETS GILTIGHETSTID**

Grundprospektet är giltigt i ett år efter Finansinspektionens godkännande av Grundprospektet och MTN kan ges ut under Grundprospektets giltighetstid. Bolaget har inga skyldigheter att tillhandahålla tillägg till Grundprospektet i fall det uppkommer eller uppmärksammas nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter efter Grundprospektets giltighetstid.

## **KOSTNADER FÖR UPPTAGANDE TILL HANDEL**

Bolaget står för samtliga kostnader i samband med upptagandet till handel såsom kostnader för framtagande av Grundprospektet, upptagande till handel på en reglerad marknad, dokumentation, avgifter till Euroclear Sweden och VPS m.m.

## **HANDLINGAR SOM ÄR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION**

Kopior av följande handlingar hålls på begäran tillgängliga i pappersform på Bolagets huvudkontor under Grundprospektets giltighetstid, Kolonnvägen 20, 169 71 Solna, på vardagar under Bolagets ordinarie kontorstid och i elektronisk form på Bolagets hemsida [www.icagruppen.se](http://www.icagruppen.se).

- Bolagets registreringsbevis och bolagsordning;



- Koncernens konsoliderade och reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2022 och 2023;
- Koncernens konsoliderade men ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024;
- Bolagets dotterbolags reviderade årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2022 och 2023 (i förekommande fall);<sup>2</sup>
- Grundprospektet, inklusive eventuella tillägg till Grundprospekt samt Slutliga Villkor utgivna under Grundprospektet;
- Ramverket för Gröna Lån 2023;
- Ramverket för Hållbarhetslänkade Lån (om utgivet);
- Bolagets grundprospekt daterat 24 augusti 2022;
- Bolagets tilläggsprospekt 2023:1 daterat 10 februari 2023;
- Bolagets grundprospekt daterat 28 april 2023;
- Bolagets allmänna villkor daterade 24 augusti 2022;
- Bolagets slutliga villkor för lån 117 daterat 17 februari 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 118 daterat 17 februari 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 119 daterat 17 februari 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 120 daterat 17 februari 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 121 daterat 20 mars 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 122 daterat 20 mars 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 123 daterat 22 maj 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 124 daterat 22 maj 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 125 daterat 22 maj 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 126 daterat 22 maj 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 127 daterat 13 september 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 128 daterat 13 september 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 129 daterat 3 oktober 2023;
- Bolagets slutliga villkor för lån 130 daterat 13 februari 2024; och
- Bolagets slutliga villkor för lån 131 daterat 13 februari 2024.

---

<sup>2</sup> Dessa dokument kommer inte att vara tillgängliga i elektroniskt format. Dokumenten kommer vidare endast vara tillgängliga på Bolagets kontorsadress i den mån respektive bolag upprättat en årsredovisning för respektive period.

# HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

## HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Koncernens konsoliderade och reviderade årsredovisningar för 2022 och 2023 samt Koncernens konsoliderade men ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 som har offentliggjorts tidigare och getts in till Finansinspektionen i samband med ansökan om godkännande av Grundprospektet, införlivas genom hänvisning enligt artikel 19 i Prospektförordningen och utgör en del av Grundprospektet. De delar av ICA Gruppens finansiella rapporter som inte införlivas genom hänvisning utgör inte del av Grundprospektet.

## REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernens konsoliderade och reviderade årsredovisningar för 2022 och 2023 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. Rekommendationen anger kompletterande normgivning utifrån bestämmelser i årsredovisningslagen (1995:1554). Koncernens konsoliderade men ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 har upprättats i enlighet med enligt IAS 34 Delårsrapportering.

## REVISION AV DEN ÅRLIGA HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN

Koncernens konsoliderade årsredovisning samt Bolagets reviderade årsredovisning för 2022 och 2023 har granskats av auktoriserade revisorn Helena Arvidsson Älgne. Koncernens konsoliderade men ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024 har ej granskats av revisor. Revisionen av årsredovisningarna har genomförts i enlighet med god revisionssed i Sverige och revisionsberättelserna har lämnats utan anmärkning. Utöver revisionen av Koncernens finansiella rapporter enligt ovan har Bolagets revisor inte reviderat eller granskat några delar av Grundprospektet.

## 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. De delar av nedan angivna handlingar som inte har införlivats i Grundprospektet genom hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller ges motsvarande information i andra delar av Grundprospektet.

- Koncernens konsoliderade årsredovisningar samt revisionsberättelser för räkenskapsåren 2022 och 2023;
- Koncernens konsoliderade men ej reviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2024; samt
- Bolagets grundprospekt daterat 24 augusti 2022.

Ovan nämnda årsredovisningar och delårsrapport finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida [www.icagruppen.se](https://www.icagruppen.se) (<https://www.icagruppen.se/finansiellt/rapporter-och-presentationer/>).

Bolagets tidigare grundprospekt finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida [www.icagruppen.se](https://www.icagruppen.se) (<https://www.icagruppen.se/finansiellt/kreditmarknad/>).

## Plats för vissa avsnitt införlivade genom hänvisning

<b><i>Koncernens konsoliderade årsredovisning 2022</i></b>	<b><i>Sida</i></b>
Resultaträkning avseende Koncernen	21
Balansräkning avseende Koncernen	22–23
Rapport över förändringar i eget kapital	24
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	25
Redovisningsprinciper	26–28

Noter	26-56
Revisionsberättelse	59–60

***Koncernens konsoliderade årsredovisning 2023***

***Sida***

Resultaträkning avseende Koncernen	32
Balansräkning avseende Koncernen	33–34
Rapport över förändringar i eget kapital	35
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	36
Redovisningsprinciper	37–39
Noter	37–58
Revisionsberättelse	70–71

***Delårsrapport perioden 1 januari – 31 mars 2024***

***Sida***

Resultaträkning avseende Koncernen	22
Balansräkning avseende Koncernen	23
Rapport över förändringar i eget kapital	25
Kassaflödesanalys avseende Koncernen	24
Redovisningsprinciper	26
Noter	26-30

***Grundprospekt daterat 24 augusti 2022***

***Sida***

Allmänna villkor	21–36
------------------	-------

Enbart i syfte att emittera ytterligare trancher i nedan angivna lån utgivna under Bolagets allmänna villkor av den 24 augusti 2022 införlivas de allmänna villkoren av den 24 augusti 2022 publicerade i Bolagets grundprospekt daterat den 24 augusti 2022:

Lån	Återbetalningsdag	ISIN-kod
117	24 februari 2025	SE0013883931
118	24 februari 2025	SE0013883956
119	28 februari 2027	SE0013883949
120	28 februari 2027	SE0013883964
121	23 mars 2026	SE0020050706
122	23 mars 2028	SE0020050714

## KONTAKTUPPGIFTER

---

### EMITTENT

ICA Gruppen AB (publ)  
Kolonnvägen 20  
169 71 Solna  
Tel: 08-561 50 000  
Fax: 08-29 13 67

### LEDARBANK

Handelsbanken Capital Markets  
Debt Capital Markets  
106 70 Stockholm  
Tel: 08-701 10 00

---

### REVISOR

KPMG AB  
Evenemangsgatan 17  
Box 3018  
169 03 Solna  
Tel: 08-723 91 00

### VÄRDEPAPPERSCENTRAL

Euroclear Sweden AB  
Box 191  
101 23 Stockholm  
Tel: 08-402 90 00

Verdipapirscentralen ASA  
Fred Olsens Gate 1  
0150 Oslo, Norge  
Tel: +47 22 63 53 00

---

### FÖR KÖP OCH FÖRSÄLJNING KONTAKTA:

---

#### Handelsbanken

Blasieholmstorg 11, 106 70 Stockholm  
Credit Sales:

([www.handelsbanken.se](http://www.handelsbanken.se))

08-463 46 50

---

#### DNB Markets, DNB Bank ASA, filial Sverige

Regeringsgatan 59, 105 88 Stockholm

([www.dnb.se](http://www.dnb.se))

08-473 48 50

---

#### SEB

Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm

([www.seb.se](http://www.seb.se))

08-506 232 19

08-506 232 21

---

#### AB Svensk Exportkredit (publ)

Box 194  
Klarabergsviadukten 61-63, 101 23 Stockholm

([www.sek.se](http://www.sek.se))

08-613 83 00

---

#### Swedbank AB (publ)

##### Corporates & Institutions, MTN-Desk

105 34 Stockholm

##### Penningmarknad

MTN-desk

Stockholm

Göteborg

([www.swedbank.se](http://www.swedbank.se))

08-700 99 85

08-700 99 98

031-739 78 50

---

#### Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

##### DCM Administration

Box 7523

Norrmalmstorg 1, 103 92 Stockholm

([www.danskebank.se](http://www.danskebank.se))

08-568 805 77

---