

Informationen är sådan som AB Industrivärden (publ) skall offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden (SFS2007:528). Informationen lämnades för offentliggörande den 8 maj 2014 klockan 15:15.

EJ FÖR DISTRIBUTION I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA ELLER JAPAN

DETTA PRESSMEDDELANDE OCH DESS INNEHÅLL ÄR FÖREMÅL FÖR RESTRIKTIONER OCH ÄR INTE AVSETT FÖR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION, DIREKT ELLER INDIREKT, HELT ELLER DELVIS, I, TILL ELLER FRÅN USA ELLER NÅGOT ANNAT LAND DÄR DETTA SKULLE UTGÖRA EN ÖVERTRÄDELSE AV RELEVANTA BESTÄMMELSER I SÅDANT LAND. DETTA PRESSMEDDELANDE UTGÖR INTE ETT ERBJUDANDE ATT FÖRVÄRVA FINANSIELLA INSTRUMENT ELLER EN UPPMANING ATT KÖPA ELLER TECKNA SIG FÖR FINANSIELLA INSTRUMENT I ELLER TILL USA ELLER NÅGOT ANNAT LAND.

OBLIGATIONERNA (OCH UNDERLIGGANDE AKTIER) FÅR INTE ERBJUDAS ELLER SÄLJAS I USA UTAN REGISTRERING ELLER TILLÄMPLIGT UNDANTAG FRÅN REGISTRERING ENLIGT DEN AMERIKANSKA SECURITIES ACT 1933 I DESS ÄNDRADE LYDELSE. INDUSTRIVÄRDEN AVSER INTE ATT REGISTRERA NÅGON DEL AV DET PLANERADE ERBJUDANDET I USA ELLER GENOMFÖRA ETT OFFENTLIGT ERBJUDANDE AV FINANSIELLA INSTRUMENT I USA ELLER I NÅGOT ANNAT LAND.

SE VIKTIGT MEDDELANDE I SLUTET AV DETTA PRESSMEDDELANDE.

Detta är en direkt översättning av den engelska originaltexten!

PRESSMEDDELANDE

Industrivärden offentliggör de slutliga villkoren för erbjudandet av seniora, ej säkerställda, utbytbara obligationer om 4,4 miljarder kronor med förfall 2019, vilka är utbytbara mot stamaktier i ICA Gruppen

AB Industrivärden ("Industrivärden" eller "Bolaget") offentliggör idag de slutliga villkoren för placeringen seniora, ej säkerställda obligationer om 4,4 miljarder kronor ("Obligationerna") med förfall 2019 ("Erbjudandet"), vilka är utbytbara mot existerande stamaktier ("Aktierna") i ICA Gruppen AB ("ICA").

Erbjudandet möjliggör för Industrivärden att ta del av attraktiva finansieringsvillkor som för närvarande erbjuds av kapitalmarknaden. Intäkterna ska användas för refinansiering av skuldportföljen och för att stärka Industrivärdens likviditet. Industrivärden vill understryka att, i händelse av att obligationsinnehavarna begär utbyte, har Industrivärden möjligheten att leverera ett motsvarande belopp i kontanter istället för Aktierna, och bibehåller därför full flexibilitet avseende ägandet i ICA.

Obligationerna kommer att ha 5 års löptid och de löper utan ränta. Obligationerna kommer att vara utbytbara mot Aktierna med en initial utbyteskurs på 300,00 kronor, motsvarande en premie om cirka 38 % över det volymviktade genomsnittspriset för Aktierna på NASDAQ OMX Stockholm mellan offentliggörande av erbjudandet och prissättning.

Obligationerna kommer att ges ut till 100 % av det nominella beloppet kontant och, förutsatt att de inte dessförinnan blivit utbytta, lösts in eller blivit återköpta och återkallade, kommer Obligationerna att lösas till nominellt belopp den 15 maj 2019. Bolaget kommer ha möjligheten att lösa in samtliga, men inte endast några, av Obligationerna under vissa förutsättningar, inklusive från cirka fyra år efter utgivningsdagen, till deras nominella belopp, om det sammanlagda värdet av de Aktier som kan levereras vid utbyte av Obligationerna överstiger 130 % av Obligationernas nominella belopp under en specificerad period. Obligationsinnehavarna kommer ha rätt att begära inlösen av Obligationerna under vissa förutsättningar, inklusive den 15 maj 2018 till deras nominella belopp.

Obligationsinnehavarna kan välja att byta ut sina Obligationer mot Aktier med förbehåll för Bolagets rätt att istället leverera motsvarande belopp kontant för samtliga eller några av Aktierna (i enlighet med Villkoren för Obligationerna). Det ursprungliga antalet Aktier underliggande Obligationerna motsvarar cirka 7 % av ICA:s totala aktiekapital. Leverans av Obligationerna beräknas inträffa på eller omkring den 15 maj 2014.

Obligationerna kommer att erhålla kreditbetyget A- av Standard & Poor's (Industrivärden har för närvarande kreditbetyget A- enligt Standard & Poor's).

En ansökan kommer inlämnas om att Obligationerna ska tas upp till handel på en internationellt erkänd, regelbundet verksam, reglerad eller oreglerad börs som bestäms av Bolaget inom 90 dagar efter leverans av Obligationerna. Obligationerna erbjuds endast till institutionella investerare utanför USA, Kanada, Australien, Japan och andra länder där erbjudanden eller försäljning av finansiella instrument är förbjudet enligt tillämplig lag.

Deutsche Bank AG, London Branch och Morgan Stanley & Co. International plc ("Bankerna") agerar som Joint Bookrunners för Erbjudandet.

Deutsche Bank AG är auktoriserad i enlighet med tysk bankrätt (behörig myndighet: Bafin – Tysklands federala myndighet för tillsyn över finansmarkanden) samt är auktoriserad och föremål för reglering av Financial Conduct Authority (den brittiska myndigheten för tillsyn över finansmarkanden). Detaljer om omfattningen av Deutsche Bank AG:s auktorisation och reglering av Financial Conduct Authority finns tillgängliga vid förfrågan.

Morgan Stanley & Co. International plc är auktoriserad och regleras i Storbritannien av Prudential Regulation Authority (tillsynsmyndighet inom den brittiska centralbanken) samt regleras även av Financial Conduct Authority.

Bankerna företräder endast Industrivärden och ingen annan i samband med Erbjudandet och ansvarar inte gentemot någon annan än Industrivärden för tillhandahållandet av det skydd som erbjuds Bankernas klienter eller för rådgivning i samband med Erbjudandet.

Stockholm den 8 maj 2014

AB INDUSTRIVÄRDEN (publ)

För ytterligare information, kontakta:
Anders Gustafsson, IRO
Sverker Sivall, Kommunikationschef
Martin Hamner, CFO
Telefon 08-666 64 00

VIKTIGT MEDDELANDE

Detta är inte ett erbjudande att sälja, eller en uppmaning om ett erbjudande att köpa finansiella instrument och varje diskussion, förhandling eller annan kommunikation som kan inledas, vare sig i samband med de villkor som anges här eller i övrigt, ska genomföras med förbehåll för slutligt avtal. Ett investeringsbeslut att köpa Obligationer måste grundas endast på offentlig information om Industrivärden och ICA. Det lämnas ingen garanti, uttrycklig eller underförstådd, avseende, och inte heller accepterar Deutsche Bank AG, London Branch och Morgan Stanley & Co. International plc eller någon av deras befattningshavare, anställda eller ombud, något ansvar för riktigheten eller fullständigheten av detta dokument, någon erbjudandehandling, offentlig information relaterad till Industrivärden, ICA eller Aktierna eller någon annan skriftlig eller muntlig information som görs tillgänglig för någon intressent eller dess rådgivare och allt ansvar för detta avsågs härmed uttryckligen.

Ingen utfästelse eller garanti, uttrycklig eller underförstådd, är eller kommer att göras om, eller i samband med, och inget ansvar har eller kommer att accepteras av Industrivärden eller någon av dess styrelseledamöter, tjänstemän, anställda, agenter eller dotterbolag, avseende eller rörande riktigheten eller fullständigheten av offentligt tillgängliga uppgifter om ICA eller Aktierna (med undantag för sådan information som offentliggjorts av Industrivärden) och allt ansvar för detta avsågs härmed uttryckligen.

Erbjudandet av Obligationerna är villkorat av att erbjudandet av Obligationerna fullföljs och att Obligationerna ges ut. Det ska särskilt noteras att ett sådant erbjudande och formell dokumentation beträffande detta kommer att vara föremål för villkor och uppsägningsgrunder inklusive sådana som är sedvanliga för sådana erbjudanden. Ett sådant erbjudande kommer inte heller att fullföljas såvida inte sådana villkor är uppfyllda och sådana uppsägningsgrunder inte är för handen eller den bristande uppfyllelsen av ett villkor eller förefintligheten av uppsägningsgrunder i tillämpliga fall har frånfallits. Bankerna förbehåller sig rätten att utnyttja eller frånfalla sina rättighet-

er rörande uppfyllelsen eller i övrigt rörande varje sådant villkor eller förefintligheten av en uppsägningsgrund efter fritt eget skön.

Varken innehållet på Industrivärdens hemsida eller ICA:s hemsida eller någon hemsida som är tillgänglig via länkar på Industrivärdens hemsida eller ICA:s hemsida är införlivade i eller utgör en del av detta pressmeddelande.

I samband med erbjudandet om Obligationer kan Bankerna och något av deras respektive dotterbolag i egenskap av investerare för egen räkning komma att teckna sig för Obligationer eller Aktier, och kan i sådan egenskap för egen räkning komma att behålla, förvärva eller sälja sådana instrument och andra av Bolaget eller ICA utgivna instrument eller någon relaterad investering, och kan komma att erbjuda eller sälja sådana instrument eller andra investeringar utan samband med erbjudandet av Obligationerna. Bankerna avser inte offentliggöra omfattningen av sådana eventuella investeringar eller transaktioner förutom i enlighet med eventuella skyldigheter enligt lag eller annan reglering.

Detta dokument är inte avsett för distribution, direkt eller indirekt i eller till USA (såsom definierat enligt Regulation S i US Securities Act 1933 med tillägg ("US Securities Act")). Detta dokument är inte ett erbjudande att sälja finansiella instrument, eller en uppmaning om något erbjudande att köpa finansiella instrument. Inte heller utgör det något erbjudande av finansiella instrument i något land där ett sådant erbjudande eller försäljning skulle vara olaglig. De finansiella instrument som omnämns i detta dokument är inte registrerade och kommer inte att registreras enligt US Securities Act, och får inte erbjudas eller säljas i USA utan registrering eller tillämpligt undantag från registrering enligt US Securities Act. De finansiella instrumenten har inte och kommer inte att offentligt erbjudas i USA eller i någon annan jurisdiktion.

I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument endast till Kvalificerade Investerare (i) som har professionell erfarenhet beträffande frågor som hänför sig till investeringar som omfattas av artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, i dess nuvarande lydelse ("Order") eller (ii) som omfattas av artiklarna 49(2)(a) - (d) i Order och (iii) till vilka det lagenligt får kommuniceras (samtliga sådana personer benämns tillsammans "relevanta personer"). Detta dokument får inte ligga till grund för handling eller förlitas på av (i) personer i Storbritannien som inte är relevanta personer eller (ii) personer i någon annan medlemsstat i Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet (EES) än Storbritannien som inte är Kvalificerade Investerare (såsom definierat nedan).

I medlemsstater inom EES är detta dokument och erbjudandet endast avsett för personer som är "Kvalificerade Investerare" i den mening som följer av artikel 2(1)(e) i direktiv 2003/71/EC i dess ändrade lydelse ("Prospektdirektivet") ("Kvalificerade Investerare") och i enlighet med de relevanta regler som har implementerats i varje medlemsstat. Varje person inom EES, förutom inom Storbritannien, som förvärvar Obligationer i ett erbjudande ("Investerare") eller till vilken ett erbjudande om Obligationer har lämnats eller lämnas, kommer anses ha garanterat att denne är en Kvalifi-

cerad Investerares (såsom definierat ovan). Varje Investerares kommer också anses ha garanterat att (i) i erbjudandet förvärvade Obligationer inte har förvärvats på uppdrag av någon person inom EES, med undantag för Kvalificerad Investerares, eller personer inom Storbritannien eller någon annan medlemsstat (där motsvarande lagstiftning finns) för vilken Investerares har behörighet att fatta beslut på en uteslutande diskretionär basis och (ii) Obligationerna inte har förvärvats för att erbjudas eller vidareförsäljas till personer inom EES på sådant sätt att detta kan ge upphov till en skyldighet för Bolaget eller Bankerna att upprätta och offentliggöra prospekt enligt artikel 3 i Prospektdirektivet. Bolaget, Bankerna och deras närstående, och andra, har förlitat och kommer att förlita sig på sanningsenligheten och riktigheten av ovanstående garantier och överenskommelse.