

**Emission av obligationer om SEK 200 000 000 med fast ränta
under Stockholm Exergi Holding AB (publ)¹ ("Bolaget")
svenska MTN-program**

För Lånet ska gälla Allmänna Villkor för ovan nämnda MTN-program av den 2 november 2017, jämte nedan angivna Slutliga Villkor. De Allmänna Villkoren för Bolagets MTN-program återges i Bolagets grundprospekt daterat den 8 november 2017 jämte från tid till annan publicerade tilläggsprospekt som upprättats för MTN-programmet i enlighet med direktiv 2003/71/EG (tillsammans med relevanta implementeringsåtgärder enligt detta direktiv i respektive medlemsstat och i dess nuvarande lydelse, inklusive ändringar genom direktiv 2010/73/EU i den mån implementerat i den relevanta medlemsstaten, benämnt "Prospektdirektivet") ("Grundprospektet") för MTN-programmet. Definitioner som används nedan framgår antingen av Allmänna Villkor, dessa Slutliga Villkor eller på annat sätt i Grundprospektet.

Detta dokument utgör de Slutliga Villkoren för Lån nr 110 och har utarbetats enligt artikel 5.4 i Prospekt-direktivet. Fullständig information om Bolaget 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 samt tilläggsprospekt finns att tillgå på <https://www.stockholmexergi.se/om-stockholm-exergi/finansiell-information/finansiering/>.

Dessa Slutliga Villkor ersätter Slutliga Villkor daterade den 6 september 2018, varvid Lånebeloppet höjts med SEK 200 000 000 från SEK 900 000 000 till SEK 1 100 000 000.

ALLMÄNT

- | | |
|---|-------------------------|
| 1. Lånenummer: | 110 |
| (i) tranchbenämning: | 3 |
| 2. Lånebelopp: | |
| (i) för Lånet: | SEK 1 100 000 000 |
| (ii) för tranch 1: | SEK 500 000 000 |
| (iii) för tranch 2: | SEK 400 000 000 |
| (iiii) för tranch 3: | SEK 200 000 000 |
| 3. Pris: | 100,228 % av Lånebelopp |
| 4. Valuta: | SEK |
| 5. Valör: | SEK 1 000 000 |
| 6. Lånedatum: | 24 november 2017 |
| 7. Startdag För Ränteberäkning: | Lånedatum |
| 8. Likviddag: | 2 oktober 2018 |
| 9. Återbetalningsdag: | 24 februari 2025 |
| 10. Räntekonstruktion: | Fast ränta |
| 11. Belopp på vilket ränta ska beräknas: | Lånebeloppet |
| 12. Belopp till vilket Lån ska återbetalas vid den slutliga Återbetalningsdagen: | 100 % av Lånebeloppet |

BERÄKNINGSGRUNDER FÖR AVKASTNING

- | | |
|------------------------|-------------|
| 13. Fast Ränta: | Tillämpligt |
|------------------------|-------------|


¹ AB Fortum Värme Holding samägt med Stockholms stads (publ) har 10 januari byt namn till Stockholm Exergi Holding AB (publ)

- (i) Räntesats: 1,75 % årlig ränta
 - (ii) Ränateperiod: Tiden från den 24 november 2017 till och med den 24 februari 2019 (lång första Ränateperioden) och därefter varje tidsperiod om ca 12 månader med slutdag på en Ränateförfallodag
 - (iii) Ränateförfallodagar: Årligen den 24 februari, första gången den 24 februari 2019 och sista gången på Återbetalningsdagen
 - (iv) Dagberäkningsmetod: 30/360
 - (v) Riskfaktorer: I enlighet med riskfaktorn med rubrik "MTN med fast ränta" i Grundprospektet.
14. **Rörlig Ränta (FRN):** Ej tillämpligt
15. **Nollkupongslån:** Ej tillämpligt
16. **Realränta:** Ej tillämpligt

ÖVRIGT

17. **Upptagande till handel på Reglerad Marknad:** Tillämpligt
- (i) Reglerad Marknad eller annan marknadsplats: Nasdaq Stockholm
 - (ii) Uppskattning av sammanlagda kostnader i samband med upptagandet till handel: SEK 127 500
 - (iii) Totalt antal värdepapper som tas upp till handel: 1 100
 - (iv) Tidigaste dagen för upptagande till handel: På eller omkring Lånedatum
18. **Intressen:** Ej tillämpligt
19. **Kreditbetyg för Lån:** Lånet har erhållit kreditbetyget BBB+ från Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited
20. **Datum för beslut till grund för upprättandet av emissionen:** I enlighet med Grundprospektet
21. **Utgivande Institut:** Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial
22. **Administrerande Institut:** Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
23. **Annan begränsning av samtycke till användning av Grundprospektet:** Ej tillämpligt
24. **ISIN:** SE0010599019

Bolaget bekräftar att dessa Slutliga 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.


 Kerstin Levin Stockholm Exergi Holding AB (publ)
 CFO

Stockholm den 26 september 2018


 Anna Christiernsson
 Chef Juridik och planfrågor

6/15