



Stockholm Exergi Holding AB (publ)
Företagscertifikatprogram
om SEK 2.500.000.000
eller motvärdet därav i EUR

Ledarbänk

SEB

Emissionsinstitut

Danske Bank

Swedbank

SEB

Issuing and Paying Agent

SEB

Distribution av denna informationsbroschyr och försäljning av företagscertifikat kan i vissa länder vara begränsade av lag. Innehavare av informationsbroschyr och/eller företagscertifikat måste därför informera sig om och iaktta eventuella restriktioner.
--

Stockholm Exergi Holding AB (publ)
Företagscertifikatprogram
SEK 2.500.000.000

Villkor i sammandrag och övrig information

Låntagare:	Stockholm Exergi Holding AB (publ) (tidigare under namn AB Fortum Värme Holding samägt med Stockholms stad (publ)) ("Bolaget").
Emissionsinstitut:	Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Swedbank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), gemensamt kallade "Emissionsinstituten", ett vart av dem "Emissionsinstitut").
Issuing and Paying Agent:	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Global FI NI
Rambelopp:	Det högsta sammanlagda nominella belopp av företagscertifikat som vid någon tidpunkt får vara utestående är SEK 2.500.000.000 eller motvärdet därav i EUR.
Valuta och Valörer:	Nominellt SEK 1.000.000 eller EUR 100.000 eller i båda fallen i hela multiplar därav.
Löptid:	Minst en (1) dag, men kortare än ett (1) år.
Risker:	Ett antal faktorer påverkar eller kan komma att påverka verksamheten i Bolaget liksom de företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet. Risker föreligger dels beträffande förhållanden som har anknytning till Bolaget och till de företagscertifikat som ges ut under företagscertifikatprogrammet, dels beträffande omständigheter utanför Bolagets kontroll såsom förekomsten av en effektiv sekundärmarknad, stabiliteten i det aktuella systemet för clearing och avveckling samt den ekonomiska situationen och utvecklingen av densamma i omvärlden. Risker förenade med Bolagets verksamhet hänför sig huvudsakligen till kredit- och marknadsrisker, men det finns även andra risker såsom operativa risker och likviditetsrisker. Kreditrisk avser risken att Bolaget inte kan uppfylla sina betalningsförpliktelser. Marknadsrisker definieras som risker som har sitt ursprung i förändringar av räntekurser, växelkurser samt priset på Bolagets tillgångar och skulder. Likviditetsrisk avser risken att endast kunna fullgöra likviditetsåtaganden till ökad kostnad eller i värsta fall inte alls. Operativa risker avser vidare risker kopplade till fel och brister i produkter och tjänster, bristfällig intern kontroll, oklara ansvarsförhållanden, bristfälliga tekniska system, olika former av brottsliga angrepp eller bristande beredskap inför störningar. Fordringshavarna har inte någon säkerhet i Bolagets tillgångar och skulle vara oprioriterade borgenärer i händelse av Bolagets konkurs. Ansvaret för bedömningen och utfallet av en investering i företagscertifikat vilar på investeraren. Varje investerare måste, med beaktande av sin egen finansiella situation, bedöma lämpligheten av en investering i företagscertifikat och vid osäkerhet rådgöra med en finansiell rådgivare. Ovanstående är endast en kortfattad redogörelse av vissa risker och utgör inte en fullständig redogörelse av riskfaktorer som är hänförliga till företagscertifikat utgivna under företagscertifikatprogrammet.
Försäljningsrestriktioner:	Personer som tillhandahålls denna informationsbroschyr förpliktigar sig i förhållande till Emittenten och Emissionsinstitut att följa alla tillämpliga lagar,

förordningar och regler i varje land och jurisdiktion där de köper, erbjuder, säljer eller levererar Företagscertifikat eller innehar eller distribuerar sådant erbjudandematerial, i samtliga fall på deras egen bekostnad och risk.

Målmarknad

Enligt MiFID II:s regler om produktstyrning (eng. product governance) är Emissionsinstitutet i egenskap av s.k. producent skyldig att specificera en målmarknad för produkten. Producentens målmarknad för företagscertifikatprogrammet kan vara jämbördiga motparter, professionella investerare och icke-professionella kunder (alla distributionskanaler). Varje person som erbjuder, säljer eller rekommenderar Företagscertifikatcertifikat (en distributör) ska enligt direktiv 2014/65/EU ("MiFID II") beakta den identifierade och bedömda målmarknaden, dock så är en distributör som är ansvarig i enlighet med MiFID II ansvarig för att göra en egen målmarknadsbedömning vad gäller Företagscertifikat (genom att antingen tillämpa eller ändra målmarknadsbedömningen) och bestämma lämpliga distributionskanaler.

Ersättning:

Varje Emissionsinstitut tillhandahåller tjänster både till Bolaget och till investerare. Emissionsinstitutet erhåller ersättning för att arrangera, sälja och distribuera Företagscertifikat. Ersättningen beräknas som en procentuell andel av storleken på emissionen med hänsyn till löptid. Ersättningar kan även betalas för administration, upprättande av dokumentation samt utförande av s.k. market making-tjänster.

Behandling av personuppgifter:

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

Avkastning:

Företagscertifikaten utges som diskonteringspapper, det vill säga att de löper utan kupong. Företagscertifikat kan emitteras till ett belopp understigande, lika med eller överstigande Företagscertifikatets Nominella Belopp. Den positiva eller negativa avkastningen på Företagscertifikatet är skillnaden mellan emissionspriset på startdagen och det Nominella Beloppet som betalas på Företagscertifikatets Förfallodag.

Form av värdepapper samt identifiering:

Företagscertifikaten utges i dematerialiserad form och ansluts till Euroclear Sweden AB:s ("Euroclear Sweden") kontobaserade system, varför inga fysiska värdepapper utfärdas. Varje företagscertifikat med samma förfallodag åsätts från Euroclear Sweden ett internationellt nummer för värdepappersidentifiering, ISIN (International Securities Identification Number). Företagscertifikat skall för fordringshavares räkning registreras hos Euroclear Sweden på VP-konto.

Marknad:

Emissionsinstitutet erbjuder, för Bolagets räkning, företagscertifikat för placering på penningmarknaden och upprätthåller andrahandsmarknad i företagscertifikaten genom att vara beredda att ange köpräntor och, när så är möjligt, säljräntor. Likvid mot leverans av värdepapper sker genom utgivande instituts (det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat skall utgivas eller har utgivits på marknaden) försorg i Euroclear Sweden:s system.

Emissionsinstitutet upprätthåller andrahandsmarknad i företagscertifikaten bl.a. så länge som de bedömer att företagscertifikaten och av andra svenska företag utgivna certifikat kan placeras till normala marknadsvillkor.

Marknadspriset på företagscertifikat är rörligt och beror bland annat på gällande ränta för placeringar med motsvarande löptid och kreditrisken på Bolaget.

Avgifter:

Avgifter, kommission och andra kostnader för köp av företagscertifikat fastställs vid köp och försäljning av företagscertifikatet.

Företagscertifikatets status:

Företagscertifikaten är icke säkerställda förpliktelser för Bolaget. Innehavare av företagscertifikat rangordnas i förmånsrättshänseende lika (pari passu) med Bolagets övriga oprioriterade borgenärer.

- Särskilda åtaganden:** Bolaget ställer inte säkerhet för sin upplåning under detta företagscertifikatprogram. Med anledning härav har Bolaget åtagit sig gentemot Emissionsinstituten att inte ställa säkerhet för annat Penningmarknadslån eller liknande lån som upptagits eller kan komma att upptas av Bolaget.
- Beskattning:** Det ankommer på varje investerare att bedöma de skattekonsekvenser som kan uppkomma genom teckning, förvärv och försäljning av Företagscertifikat och bör därvid rådfråga skatterådgivare.
- Kreditvärderingsbetyg:** Bolaget har av Standard & Poor's placerats i högsta ratingkategori K-1, avseende kortfristig upplåning. Det är emellertid var och en skyldighet att inhämta information om aktuell rating då den kan vara föremål för ändring.
- Information:** Mer information om Bolaget samt tillgång till årsredovisningar och annan finansiell information kan erhållas via Bolagets hemsida: <https://www.stockholmexergi.se/>

Härutöver hänvisas till Allmänna Villkor för företagscertifikat som återges i sin helhet nedan.

Bolaget har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i denna broschyr, såvitt Bolaget vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 28 september 2023

Anders Egelrud
VD & Koncernchef

Åse Lagerqvist von Uthmann
CFO

ALLMÄNNA VILLKOR FÖR FÖRETAGSCERTIFIKAT

utgivna enligt emissionsavtal ("Emissionsavtalet") daterat den 19 november 2014 mellan Stockholm Exergi Holding AB (publ)¹ (organisationsnummer 556040-6034) ("Bolaget"), å ena sidan, och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) ("Ledarbanken"), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial och Nordea Bank AB (publ)² (gemensamt kallade "Emissionsinstitut", ettvar av dem "Emissionsinstitut"), å andra sidan, samt issuing and paying agent avtal ("IPA-avtalet") daterat den 19 november 2014 mellan Bolaget och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som issuing and paying agent ("IPA").³ Emissionsavtalet och IPA-avtalet kallas nedan gemensamt "Avtalen".

1. DEFINITIONER

1.1 Utöver ovan gjorda definitioner skall i dessa allmänna villkor ("Allmänna Villkor") följande benämningar ha den innebörd som anges nedan.

"Affärsdag"	dag då överenskommelse om placering av Företagscertifikat träffas mellan Bolaget och Utgivande Institut;
"Bankdag"	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. Lördagar, midsommarafton, julafton och nyårsafton ska för denna definition anses vara likställda med allmän helgdag;
"Dotterbolag"	är varje juridisk person: a) som, direkt eller indirekt, kontrolleras av Fortum; eller b) som Fortum, direkt eller indirekt, äger aktier i som representerar mer än hälften av rösterna eller aktiekapitalet, och, vid tillämpning av denna definition, ska en juridisk person anses vara kontrollerad av Fortum om Fortum på egen hand har möjlighet att styra dess verksamhet och/eller avgöra sammansättningen av dess styrelse eller motsvarande organ.
"Euro" och "EUR"	den valuta som används av de deltagande medlemsstaterna i enlighet med den Europeiska Unionens regelverk för den Ekonomiska och Monetära Unionen (EMU);
"EURIBOR"	a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 på aktuell dag anges på Reuters sida EURIBOR01 (eller genom sådant annat system eller på sådan annan sida som ersätter nämnda system respektive sida) för lån eller depositioner i Euro under en period jämförbar med den relevanta perioden; b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta perioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till tre decimaler) av de räntesatser som Europeiska Referensbanker anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av EUR 10.000.000 för den relevanta perioden; eller

¹ Tidigare under namn AB Fortum Värme Holding samägt med Stockholms stad (publ)

² Nordea Bank Finland Abp har genom fusion uppgått i Nordea Bank AB (publ)

³ Genom tilläggsavtal till Emissionsavtalet daterat den 30 september 2021 mellan Låntagarna, å ena sidan, och Emissionsinstituterna samt Swedbank AB (publ) ("Swedbank"), å andra sidan, utträdde Nordea Bank Abp som part till Emissionsavtalet och Swedbank anslöt som part därtill varvid Nordea Bank Abp upphörde att vara ett Emissionsinstitut.

	c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och endast en eller ingen kvotering ges under punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner i Euro hos affärsbanker för den relevanta perioden, och d) om sådan räntesats är lägre än noll ska EURIBOR anses vara noll;
”Euroclear Sweden”	Euroclear Sweden AB (organisationsnummer 556112-8074);
”Fördringshavare”	den som är antecknad på VP-konto som borgenär eller som är berättigad att i andra fall ta emot betalning enligt ett Företagscertifikat;
”Fortum”	är Fortum Oyj (finskt org. nr. 1463611-4);
”Företagscertifikat”	ensidig skuldförbindelse som registrerats enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och som utgivits av Bolaget i enlighet med Avtalen och dessa Allmänna Villkor (och med ”Företagscertifikaten” avses samtliga Företagscertifikat som har samma Förfallodag);
”Förfallodag”	dag då Nominellt Belopp avseende ett Företagscertifikat skall återbetalas;
”Justerat Lånebelopp”	sammanlagt Nominellt Belopp av de utestående Företagscertifikaten med avdrag för de av Företagscertifikaten som innehas av Bolaget och/eller något annat Koncernföretag;
”Koncernföretag”	varje juridisk person, utöver Bolaget, som vid var tid ingår i den koncern där Bolaget är moderbolag;
”Koncernen”	den koncern i vilken Bolaget är moderbolag (varvid med begreppen koncern och moderbolag avses vad som anges i aktiebolagslag (2005:551));
”Kontoförande Institut”	bank eller annan som medgivits rätt att vara kontoförande institut enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Fördringshavare öppnat VP-konto avseende Företagscertifikat;
”Nominellt Belopp”	det belopp i viss Valuta med vilket respektive Företagscertifikat skall återbetalas på Förfallodagen (vilket framgår av registrering hos Euroclear Sweden);
”Penningmarknadslån”	varje form av kortfristigt lån som säljs, förmedlas eller placeras i organiserad form eller som kan bli föremål för handel på börs eller auktoriserad marknadsplats;
”STIBOR”	a) den årliga räntesats som omkring kl. 11.00 aktuell dag anges på NASDAQ OMX hemsida för STIBOR fixing (eller på sådan annan hemsida som ersätter denna) för depositioner i Svenska Kronor under en period jämförbar med den relevanta perioden; b) om ingen sådan räntesats anges för den relevanta perioden enligt punkten (a), medelvärde (avrundat uppåt till tre decimaler) av de räntesatser som de Svenska Referensbankerna anger till Administrerande Institut på dennes begäran för depositioner av SEK 100.000.000 för den relevanta perioden; eller c) om ingen räntesats anges enligt punkten (a) och endast en eller ingen kvotering ges under punkten (b), den räntesats som enligt Administrerande Instituts skäligen uppskattning bäst motsvarar räntesatsen för depositioner

	i Svenska Kronor hos affärsbanker på internbankmarknaden i Stockholm för den relevanta perioden, och
	d) om sådan räntesats är lägre än noll ska STIBOR anses vara noll.
”Svenska Kronor” och ”SEK”	den lagliga valutan i Sverige.
”Svenska Referensbanker”	är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank AB (publ), Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Svenska Handelsbanken AB (publ) och Swedbank AB (publ) eller sådana ersättande banker som utses av Administrerande Institut.
”Utgivande Institut”	det Emissionsinstitut, genom vilket visst Företagscertifikat skall utgivas eller har utgivits på marknaden;
”Valuta”	SEK eller EUR;
”VP-konto”	värdepapperskonto hos Euroclear Sweden där respektive Fordringshavares innehav av Företagscertifikat är registrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument; och
”Väsentligt Koncernföretag”	varje Koncernföretag, förutom Bolaget, vars: (i) tillgångar på balansräkningen (konsoliderat med tillgångar på balansräkningen för eventuella dotterbolag till sådant Koncernföretag) utgör minst tio (10) procent av Koncernens totala konsoliderade tillgångar, i enlighet med senast publicerade årsredovisning; eller (ii) resultat före ränta och skatt (konsoliderat med resultat före ränta och skatt för eventuella dotterbolag till sådant Koncernföretag) utgör minst tio (10) procent av Koncernens konsoliderade resultat före ränta och skatt, i enlighet med senast publicerade årsredovisning.

2. BESKRIVNING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT

- 2.1 Företagscertifikat utfärdas i valörer om nominellt SEK en miljon (1.000.000) och i hela multiplar därav eller EUR etthundra tusen (100.000) och i hela multiplar därav, samt löper på minst en (1) dag men kortare än ett (1) år.
- 2.2 Bolaget förbinder sig härmed att till Fordringshavare betala vardera Företagscertifikats Nominella Belopp i den Valuta Företagscertifikatet är utgivet i enlighet med dessa villkor på Förfallodagen.

3. REGISTRERING AV FÖRETAGSCERTIFIKAT M M

- 3.1 Företagscertifikat skall för Fordringshavares räkning registreras på VP-konto, varför inga fysiska värdepapper kommer att utfärdas. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Företagscertifikat skall riktas till Kontoförande Institut.
- 3.2 Den som på grund av uppdrag, pantsättning, bestämmelser i föräldrabalken, villkor i testamente eller gåvobrev eller eljest förvärvat rätt att ta emot betalning avseende ett Företagscertifikat skall låta registrera sin rätt till betalning.

4. ÅTERBETALNING

- 4.1 Företagscertifikatets Nominella Belopp betalas i den Valuta i vilken det utgavs genom Euroclear Swedens försorg till den som är Fordringshavare vid av Euroclear Sweden vid var tid tillämpade inlösenstidpunkt på Förfallodagen eller sådan annan dag eller tidpunkt som kan komma att tillämpas ("Avstämningsdagen").

- 4.2 Bolaget har uppdragit åt IPA att via Euroclear Sweden ombesörja inlösen av Företagscertifikat och IPA har åtagit sig detta uppdrag under förutsättning att Bolaget tillhandahåller IPA erforderliga medel härför.
- 4.3 Har Fordringshavare genom Kontoförande Institut låtit registrera att beloppet skall insättas på visst bankkonto sker insättningen genom Euroclear Swedens försorg på Förfallodagen. I annat fall översänder Euroclear Sweden beloppet sistnämnda dag till Fordringshavaren under dennes hos Euroclear Sweden på Avstämningsdagen registrerade adress. Infaller Förfallodagen på dag som inte är Bankdag, insätts respektive översänds beloppet först närmast följande Bankdag.
- 4.4 Skulle Euroclear Sweden på grund av dröjsmål från Bolagets sida eller på grund av annat hinder inte kunna betala förfallet belopp enligt vad som nämnts ovan, betalas ifrågavarande belopp av Euroclear Sweden, så snart hindret upphört, till den som på Avstämningsdagen var Fordringshavare.
- 4.5 Om Bolaget ej kan fullgöra betalningsförpliktelse genom Euroclear Sweden och/eller IPA enligt ovan på grund av hinder för Euroclear Sweden och/eller IPA som avses i punkt 10.1, skall Bolaget, om fullgörelse inte kan ske på annat sätt, ha rätt att skjuta upp betalningsförpliktelsen till dess hindret har upphört. I sådant fall skall dröjsmålsränta utgå enligt punkt 5.3-5.4 nedan.

Visar det sig att den som mottagit betalning enligt dessa Allmänna Villkor saknade rätt att mottaga betalningen, skall Bolaget och Euroclear Sweden likväl anses ha fullgjort sina skyldigheter. Detta gäller dock ej om Bolaget respektive Euroclear Sweden hade kännedom om att beloppet kom i orätta händer eller inte varit normalt aktsam.

5. FÖRTIDA INLÖSEN M M

- 5.1 Emissionsinstitutet äger rätt att - och skall på skriftlig begäran av Fordringshavare som ensam eller tillsammans med annan Fordringshavare representerar minst en tiondel av Justerat Lånebelopp vid tidpunkten för sådan begäran - för samtliga Fordringshavares räkning förklara Företagscertifikaten förfallna till omedelbar betalning om;
- a) IPA inte i rätt tid av Bolaget erhållit erforderliga medel för inlösen av Företagscertifikat; eller
 - b) Bolaget inte fullgör sina förpliktelser enligt punkt 6 nedan i dessa Allmänna Villkor; eller
 - c) Bolaget eller Väsentligt Koncernföretag inte inom föreskriven tid fullgjort betalningsförpliktelse avseende annat lån eller ansvarsförbindelse för lån som upptagits av eller ingåtts av något av Bolaget eller Koncernföretag förutsatt att de sammanlagda nominella beloppen av de lån eller ansvarsförbindelser som berörs överstiger EUR 35.000.000 fram till (men exklusive) den dag då Bolaget inte längre är Dotterbolag och därefter SEK 150.000.000 eller motsvarande belopp i andra valutor. Det åligger Bolaget att så snart som möjligt underrätta Emissionsinstitutet och Fordringshavarna, i enlighet med avsnitt 7 (*Meddelanden*), vilket datum Bolaget upphört att vara Dotterbolag; eller
 - d) Bolaget eller Väsentligt Koncernföretag ställer in sina betalningar, blir föremål för ackordsförfarande eller företagsrekonstruktion, försätts i konkurs eller träder i likvidation (såvida inte, beträffande Väsentligt Koncernföretag, likvidationen är frivillig och dess tillgångar överförs till annat Koncernföretag).
- 5.2 Vid förtida inlösen av Företagscertifikat enligt ovan skall avräknas ett belopp motsvarande räntan för tiden från dagen för inlösen till och med Företagscertifikatets ursprungliga Förfallodag beräknad efter den lägsta av (i) den räntesats till vilken Företagscertifikatet utgavs och (ii) den säljränta som Ledarbanken vid tiden för förtida inlösen anger för företagscertifikat av högsta kvalitet och med motsvarande återstående löptid.
- 5.3 I händelse av betalningsdröjsmål utgår dröjsmålsränta enligt besked från Ledarbanken beräknad på förfallet belopp (på faktiskt antal dagar/360-dagarsbasis) efter en räntesats motsvarande den högre av
- a) den räntesats, till vilken Företagscertifikatet utgavs; och
 - b) STIBOR för Företagscertifikat utgivna i SEK och EURIBOR för Företagscertifikat utgivna i EUR, för första Bankdagen i den kalendervecka varunder dröjsmålet inträffar eller – om dröjsmålet fortvarar under mer än en kalendervecka – genomsnittet av de STIBOR- respektive

EURIBOR-noteringar som fastställs första Bankdagen under de kalenderveckor dröjsmålet varar,

i båda fallen med tillägg av två (2) procentenheter och beräknad på det faktiska antal dagar under vilka dröjsmålet varat.

- 5.4 Beror betalningsdröjsmålet enbart av sådant hinder för Emissionsinstitutet, IPA och/eller Euroclear Sweden som avses i punkt 10.1, skall dröjsmålsränta dock oavsett vad nyss sagts ej utgå efter högre räntesats än den till vilken Företagscertifikatet utgavs.
- 5.5 Skriftlig begäran från Fordringshavare, enligt punkt 5.1, ska tillställas Ledarbanken för vidarebefordran till Emissionsinstitutet. Till sådan begäran skall bifogas ett kontoutdrag eller liknande handling som utvisar Fordringshavarens innehav av Företagscertifikat vid tidpunkten för begäran.

6. SÄRSKILDA ÅTAGANDEN

Bolaget åtar sig

- a) att inte självt ställa säkerhet eller låta annan ställa säkerhet - vare sig i form av ansvarsförbindelse eller eljest - för annat Penningmarknadslån som upptagits eller som kan komma att upptas av Bolaget;
- b) att varken direkt eller indirekt ställa säkerhet - i annan form än genom ansvarsförbindelse, vilken inte i sin tur får säkerställas - för Penningmarknadslån som upptagits eller som kan komma att upptas av annan än Bolaget; samt
- c) att tillse att Koncernföretag vid egen upplåning efterlever bestämmelserna enligt a) och b) ovan, varvid på vederbörande Koncernföretag skall tillämpas det som gäller för Bolaget – dock med det undantaget att Bolaget kan ställa ansvarsförbindelse för Koncernföretag, vilken i sin tur inte får säkerställas.

7. MEDDELANDEN

Eventuella meddelanden tillställs Fordringshavare under dennes hos Euroclear Sweden registrerade adress.

8. BYTE AV EMISSIONSINSTITUT OCH IPA

- 8.1 Bolaget och Emissionsinstitutet äger rätt att överenskomma om att utöka eller minska antalet Emissionsinstitut samt byta ut Emissionsinstitut mot annat institut. I sådana fall skall därefter med ”Emissionsinstitut” avses även sådant ytterligare institut.
- 8.2 Bolaget, Emissionsinstitutet och IPA äger överenskomma om utbyte av IPA mot annat Kontoförande Institut i Sverige. I sådana fall skall därefter med ”IPA” avses sådant nytt Kontoförande Institut.

9. FÖRVALTARREGISTRERING

För Företagscertifikat som är förvaltarregistrerat enligt lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument skall vid tillämpning av dessa Allmänna Villkor förvaltaren betraktas som Fordringshavare.

10. BEGRÄNSNING AV ANSVAR M M

- 10.1 I fråga om de på Emissionsinstitutet, IPA respektive Euroclear Sweden ankommande åtgärderna enligt Avtalen och dessa Allmänna Villkor gäller – med beaktande av bestämmelserna i lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument – 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 själv är föremål för eller vidtar sådan konfliktåtgärd.
- 10.2 Skada som uppkommer i andra fall skall inte ersättas av Emissionsinstitutet, IPA eller Euroclear Sweden om vederbörande varit normalt aktsam. Inte i något fall utgår ersättning för indirekt skada.

- 10.3 Föreligger hinder för Emissionsinstitut, IPA eller Euroclear Sweden på grund av sådan omständighet som angivits i punkt 10.1 att vidta åtgärd enligt Avtalen eller dessa Allmänna Villkor får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.
- 10.4 Vad som ovan sagts gäller i den mån inte annat följer av lag (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.
- 10.5 Varken Emissionsinstitut eller IPA skall anses ha information om Bolaget, Koncernen, dess verksamheter eller förhållanden som avses i punkt 5.1(b)-(d) eller punkt 6 om inte sådan information har lämnats av Bolaget genom särskilt meddelande i enlighet med Emissionsavtalet och IPA-avtalet. Emissionsinstitut och IPA är inte skyldiga att bevaka om förutsättningar för förtida inlösen enligt punkt 5.1(b)-(d) föreligger.
11. LAG OCH JURISDIKTION
- 11.1 Svensk lag skall gälla vid tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor.
- 11.2 Tvist rörande tolkning och tillämpning av dessa Allmänna Villkor skall avgöras vid svensk domstol, i första instans Stockholms tingsrätt.

Härmed bekräftas att ovanstående Allmänna Villkor är för oss bindande.

Stockholm den 19 november 2014

STOCKHOLM EXERGI HOLDING AB (PUBL)

Adresser

Emittent

Stockholm Exergi Holding AB (publ)
Jägmästargatan 2, 115 42 Stockholm
<https://www.stockholmexergi.se/>

Telefon: 08-671 70 00

Ledarbank

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8, 106 40 Stockholm
www.seb.se

Telefon: 08-506 231 73

Issuing and Paying Agent

SEB
Global FI NI, 106 40 Stockholm

seb.fi.tradesupport@seb.se

För köp och försäljning

Danske Bank
Stockholm
Köpenhamn

Telefon: +468568 80609
+45-3344 32 68

Swedbank AB (publ)
Corporates & Institutions
Stockholm
Göteborg

Telefon: 08-700 99 00
031-739 78 20

SEB
Stockholm

Telefon: 08-506 231 73
08-506 231 95