

Detta tilläggsprospekt är godkänt och registrerat av Finansinspektionen den 3 juli 2025.



Tillägg till grundprospekt avseende Stockholm Exergi Holding AB (publ):s MTN-program

Detta tilläggsprospekt (FI Dnr 25-19170) ("**Tilläggsprospektet**") utgör ett tillägg till, och ska läsas tillsammans med, grundprospektet för Stockholm Exergi Holding AB (publ):s ("**Bolaget**") MTN-program daterat den 25 november 2024 (FI Dnr 24-30113) ("**Grundprospektet**") samt övriga framtida tillägg till Grundprospektet. Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 och har godkänts och registrerats av Finansinspektionen den 3 juli 2025. Definierade termer som används i Tilläggsprospektet ska ha den innebörd som anges i Grundprospektet. Om Tilläggsprospektet inte är förenligt med Grundprospektet eller införlivade handlingar i Grundprospektet, ska Tilläggsprospektet äga företräde. Tilläggsprospektet offentliggjordes den 3 juli 2025 och finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.stockholmexergi.se (utöver de införlivade handlingarna utgör informationen på hemsidan inte en del av Tilläggsprospektet eller Grundprospektet och har därmed inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen).

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att Bolaget (i) den 27 mars 2025 fattat slutligt investeringsbeslut att med lånefinansiering bygga anläggning för infångning och permanent lagring av biogen koldioxid, (ii) den 27 mars 2025 offentliggjorde sin årsredovisning för räkenskapsåret 2024, (iii) den 1 april 2025 offentliggjorde att S&P Global Ratings uppdaterat Bolagets långsiktiga kreditbetyg (rating) till BBB med stabila utsikter, (iv) den 22 april 2025 offentliggjorde information att Europeiska kommissionens beslut att godkänna svenskt statsstöd för BECCS-projektet har överklagats och (v) den 23 juni 2025 har ingått ett tilläggsavtal med Emissionsinstitutet, varigenom Nordea Bank Abp har anslutit sig som nytt emissionsinstitut under MTN-programmet.

Vid tidpunkten för offentliggörande av detta Tilläggsprospekt föreligger inga utestående erbjudanden om att köpa eller teckna sig för MTN, och någon rätt för återkallelse föreligger således inte.

Ändringar till Grundprospektet

Risikfaktorer

I och med detta Tilläggsprospekt tillkommer, under rubriken "**Risker kopplade till BECCS-projektet**" i avsnittet "**Risikfaktorer**" på sidan 7-8 i Grundprospektet, följande lydelse:

*Enligt ett offentligt tillkännagivande den 22 april 2025 i Europeiska unionens officiella tidning framgår att talan väckts mot Europeiska kommissionens ("**Kommissionen**") beslut att godkänna svenskt statsstöd för BECCS-projektet. Sökanden Danube CCS Venture Kft. har yrkat att tribunalen ska ogiltigförklara Kommissionens beslut om statligt stöd till Bolaget. Överklagandet har inte någon suspensiv verkan av det statliga stödets genomförande, men om tribunalen bedömer att beslutet om statsstöd är ogiltigt kan det leda till att Kommission behöver vidta särskilda åtgärder i syfte att utreda stödets förenlighet med Europeiska unionens statsstödsregler. En ogynnsam utgång i överklagandet kan ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.*

Information om Stockholm Exergi

I och med detta Tilläggsprospekt tillkommer, under rubriken "**Historik och utveckling**" i avsnittet "**Information om Stockholm Exergi**" på sidan 36 i Grundprospektet, följande lydelse:

- 2025 - Stockholm Exergis tilldelas stöd i Energimyndighetens omvända auktion för Bio-CSS. Det beviljade statliga stödet uppgår till cirka 20 000 msek och kommer att betalas ut löpande under en period om högst 15 år, med start från det att geologiska lagringen av koldioxid påbörjas.
- 2025 - Stockholm Exergis styrelse beslutar att investera i BECCS-projektet. Investeringsnivån uppgår till 13 000 msek och Stockholm Exergi har erhållit långfristiga lånelöften som säkerställer finansieringen av BECCS-projektet. Byggprojektet kommer att påbörjas omgående med målsättningen att anläggningen ska vara i drift år 2028.

Legala frågor och kompletterande information

I och med detta Tilläggsprospekt ändras texten, under rubriken ”**Väsentliga förändringar**” i avsnittet ”**Legala frågor och kompletterande information**” på sidan 40 i Grundprospektet, enligt följande (där ändringar till texten i förhållande till dess lydelse i Grundprospektet är understrukna):

Inga väsentliga förändringar har inträffat vad gäller Koncernens finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 31 december 2024. Det har heller inte inträffat några betydande förändringar av Koncernens finansiella resultat under perioden från det senaste reviderade årsbokslutet offentliggjordes till Grundprospektets datum som kan ha en väsentlig inverkan på Bolagets solvens.

I och med detta Tilläggsprospekt tillkommer, under rubriken ”**Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden**” i avsnittet ”**Legala frågor och kompletterande information**” på sidan 40 i Grundprospektet, följande:

Danube CCS Venture Kft. har överklagat Kommissionens beslut att godkänna svenskt statsstöd för BECCS-projektet. Överklagandet har lämnats in till tribunalen men har för närvarande inte någon suspensiv verkan på Kommissionens beslut (se riskfaktor ”Risker Kopplade till BECCS-projektet på sida 7-8 under avsnittet ”Riskfaktorer” i Grundprospektet).

I och med detta Tilläggsprospekt införlivas delar av Stockholms Exergis årsredovisning för räkenskapsåret 2024, under rubriken ”**Införlivande genom hänvisning**” i avsnittet ”**Legala frågor och kompletterande information**” på sidan 41 i Grundprospektet, enligt följande:

Stockholm Exergis årsredovisning för räkenskapsåren 2024 har reviderats av Bolagets revisor Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen.

Årsredovisning 2024	Sida
Resultaträkning	36
Balansräkning	37
Förändringar av eget kapital	38
Kassaflödesanalys	39
Redovisningsprinciper	44-50
Noter	44-77
Revisionsberättelse	79-81

Länk till Stockholm Exergis årsredovisning 2024: https://www.stockholmexergi.se/arsredovisning-2024/files/PDF/Arsredovisning_2024_for_utskrift.pdf

I och med detta Tilläggsprospekt tillkommer, under rubriken ”**Tillgängliga handlingar**” i avsnittet ”**Legala frågor och kompletterande information**” på sidan 42 i Grundprospektet, följande:

- Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2024 (inklusive revisionsberättelse)

Kreditvärdering (Rating)

I och med detta Tilläggsprospekt ändras texten, under rubriken ”**Kreditvärdering (Rating)**” i avsnittet ”**Beskrivning av MTN-programmet**” på sidan 1 i Grundprospektet, enligt följande (där ändringar till texten i förhållande till dess lydelse i Grundprospektet är understrukna):

Vid investering i MTN utgivna under Bolagets MTN-program tar investeraren en risk på Bolaget.

Om Lån emitteras under MTN-programmet och ska erhålla eller har erhållit rating, anges detta i Slutliga Villkor. Rating är det betyg som en låntagare kan erhålla avseende visst Lån från ett oberoende kreditbedömningsinstitut på sin förmåga att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om rating då den kan vara föremål för ändring.

Bolaget har, vid dagen för detta Grundprospekt, erhållit ratingen BBB med stabila utsikter från Standard & Poor’s.

Nedanstående tabell anger den kreditbetygsskala som används av Standard and Poor’s för lång upplåning:

AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-			
BB+	BB	BB-	B+	B	B-	CCC+	CCC	CCC-	CC	C	D	

I och med detta Tilläggsprospekt ändras texten, under rubriken ”**Kreditvärdering (Rating)**” i avsnittet ”**Legala frågor och kompletterande information**” på sidan 40 i Grundprospektet, enligt följande (där ändringar till texten i förhållande till dess lydelse i Grundprospektet är understrukna):

Bolaget har ett avtal om ratingtjänster med Standard & Poor’s. Bolaget har för sin långfristiga upplåning ratingen BBB med stabila utsikter, senast bekräftad den 31 mars 2025. Om lån som emitteras under MTN-programmet skall erhålla eller erhållit kreditvärderingsbetyg, anges detta i Slutliga villkor.

Rating är det betyg som låntagare kan erhålla från oberoende kreditbedömningsinstitut på förmågan att klara av sina finansiella åtaganden. Denna förmåga kallas också kreditvärdighet. Det finns en risk för att detta betyg inte har vägt in samtliga risker förenade med placering i MTN. En rating är således inte en rekommendation att köpa, sälja eller inneha värdepapper och kan när som helst ändras eller återkallas av kreditvärderingsinstitutet. Det är var och ens skyldighet att inhämta aktuell information om kreditvärdering (rating).

Nordea Bank Abp som nytt emissionsinstitut

I och med detta Tilläggsprospekt tillkommer följande (där ändringar och tillägg i texten i förhållande till dessas lydelse i Grundprospektet är understrukna):

Grundprospektets omslag:

Emissionsinstitut

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Swedbank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Rubriken ”**Allmänt**” i avsnittet ”**Beskrivning av MTN-programmet**” på sidan 1 i Grundprospektet:

Stockholm Exergi har utsett Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) som ledarbank ("Ledarbanken") och Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Swedbank AB (publ) och Ledarbanken till emissionsinstitut ("Emissionsinstitut").

Rubriken ”**BAKGRUND**” i avsnittet ”**Allmänna villkor**” på sidan 15 i Grundprospektet:

Följande allmänna villkor ("Allmänna Villkor") ska gälla för lån som Stockholm Exergi Holding AB (publ) (org. nr. 556040-6034) ("Bolaget") emitterar på kapitalmarknaden under avtal som ingåtts den 7 juli 2014, från tid till annan ändrat, mellan Bolaget och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp och Swedbank AB (publ), om MTN-program ("MTN-program") genom att utge obligationer med varierande löptider, dock lägst ett år, s.k. Medium Term Notes.

Rubriken ”**DEFINITIONER**” i avsnittet ”**Allmänna villkor**” på sidan 15 i Grundprospektet:

"Emissionsinstitut" är Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Swedbank AB (publ) och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) samt varje annat emissionsinstitut som av relevant VP-central erhållit särskilt tillstånd att hantera och registrera emissioner och ansluter sig till detta MTN-program, dock endast så länge sådant institut inte avträtt som emissionsinstitut.

Rubriken ”**ÖVRIGT**” i avsnittet ”**Mall för slutliga villkor**” på sidan 34 i Grundprospektet:

25. Utgivande Institut: *[Specificera (initialt, en eller flera av följande: Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ), varigenom Lånet har utgivits)]*

25. Administrerande Institut: *[Specificera en av följande: Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och Swedbank AB (publ)]*

Rubriken ”**FÖR KÖP OCH FÖRSÄLJNING KONTAKTA:**” på sidan 43 i Grundprospektet:

Danske Bank A/S Danmark, Sverige Filial
 Norrmalmstorg 1
 Box 7523
 SE-103 92 Stockholm, Sverige
 Credit sales: 08-568 81 501

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
 Kungsträdgårdsgatan 8 08-506 232 19
 106 40 Stockholm 08-506 230 61
 www.seb.se

Nordea Bank Abp
Nordea Markets
Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
www.nordeamarkets.com/se
Tel:

08-4079085
08-4079111
08-4079203

Swedbank AB (publ)
 Corporates & Institutions
 105 34 Stockholm
 www.swedbank.se
 MTN-desk 08-700 99 85
 Stockholm 08-700 99 98
 Göteborg 031-739 78 20