

Kallelse till skriftligt beslutsförfarande avseende obligationer utgivna av Advanced Soltech Sweden AB (publ)

Till Obligationssinnehavarna i Advanced Soltech Sweden AB (publ) 559056-8878, ("Emittenten") obligationslån om högst SEK 300 000 000, daterat den 15 augusti 2018 med ISIN SE0011721380 ("Obligationerna").

(För förklaring av begrepp med inledande versal som inte definieras nedan hänvisas till villkoren för Obligationerna ("**Villkoren**").)

Detta meddelande har skickats till direktregistrerade ägare och förvaltare av Obligationerna i skuldboken hos Euroclear per den 18 september 2023. Detta meddelande har inte skickats till förvaltarregistrerade Obligationssinnehavare av Obligationerna. Om du är förvaltare enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller om du på annat sätt innehar Obligationer för annans räkning, vänligen vidarebefordra detta meddelande till Obligationssinnehavaren snarast, se vidare nedan under **Rösträtt och Röstsedel och mall för intyg** för mer information.

Intertrust (Sweden) AB, org. nr 556625–5476, är utsedd till Agent för Obligationssinnehavarna enligt Villkoren för Obligationerna.

Agenten påkallar på begäran av Emittenten ett skriftligt beslutsförfarande (det "**Skriftliga Förfarandet**") där Obligationssinnehavarna kan godkänna eller avslå ett förslag från Emittenten om ändring av Villkoren. Förslaget beskrivs närmare nedan och hänvisas fortsättningsvis till som "**Förslaget**".

Senaste tidpunkten att rösta

Obligationssinnehavarna kan delta i det Skriftliga Förfarandet genom att skicka bifogad röstsedel till Agenten. Agenten ska ha mottagit röstsedeln senast **kl. 12.00 den 16 oktober 2023** via post, bud eller e-post (för adresser se nedan). Röster som mottas efter denna tidpunkt kommer lämnas utan avseende.

Rösträtt

För att kunna rösta för Obligationer i det Skriftliga Förfarandet måste man:

- den 18 september 2023 vara direktregistrerad som Obligationssinnehavare av Obligationerna på ett eget VP-konto (avstämningskonto) hos Euroclear Sweden AB, org. nr 556112–8074; eller
- uppvisa ett intyg om sitt innehav av Obligationerna per den 18 september 2023 från en förvaltare som är registrerad enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.

Om en Obligationssinnehavare som **håller sina Obligationer genom en förvaltare** inte själv skickar in en röstsedel (efter att ha fått ett intyg om sitt innehav från förvaltaren) kan förvaltaren enligt Villkoren rösta för Obligationerna.

Vissa förvaltare erbjuder tjänsten att de mottar instruktioner från sina kunder och röstar för deras räkning. Om du har en sådan förvaltare behöver du inte skicka in röstedeln till Agenten själv och du behöver inget intyg från förvaltaren, utan det räcker att du instruerar förvaltaren och hanterar röstningsprocessen med förvaltaren.

Om du inte vet:

1. om du är direktregistrerad som ägare av Obligationer på ett eget VP-konto (vilket innebär att du kan rösta direkt utan något intyg från en förvaltare), eller
2. om du håller dina Obligationer genom en förvaltare, och
 - a) förvaltaren tillhandahåller tjänsten att rösta för din räkning (vilket innebär att du inte behöver skicka en egen röstsedel till Agenten utan kan hantera röstningsprocessen genom förvaltaren); eller
 - b) förvaltaren inte tillhandahåller tjänsten att rösta för din räkning (vilket innebär att du behöver ett intyg från förvaltaren för att kunna rösta),

rekommenderar vi att du kontaktar det värdepappersbolag som du använder för att få information och assistans.

Röstsedel och mall för intyg

En **röstsedel för Obligationssinnehavare** finns bifogat i denna kallelse. Röstedeln ska användas av de som är direktregistrerade som ägare av Obligationer på ett VP-konto. Den kan även användas av de som håller sina Obligationer genom en förvaltare och där förvaltaren inte röstar för sina kunders räkning. De som håller sina Obligationer genom en förvaltare måste bifoga ett intyg om sitt innehav från förvaltaren för att kunna skicka in en egen röstsedel.

Samma mall kan användas av **förvaltare** vid utställande av **intyg** för ägare som ska skicka in en egen röstsedel finns bifogad i kallelsen.

BEGRÄNSNING AV AGENTENS ANSVAR

Detta Förslag presenteras för Obligationssinnehavarna av Agenten på Emittentens vägnar, utan någon som helst utvärdering, rådgivning eller rekommendation från Agenten till Obligationssinnehavarna. Agenten har inte bedömt förslaget (och dess effekter, om det antas) ur ett legalt, kommersiellt, finansiellt eller annat perspektiv, och Agenten avsägar sig uttryckligen allt ansvar i samband med innehållet i detta Meddelande om Skriftligt Förfarande och Förslaget (och dess effekter, om det antas). Agenten har antagit att dokumentationen och andra bevis (om några) som levererats till den i enlighet med Förslaget är korrekta, korrekta och fullständiga och Agenten har inte kontrollerat innehållet i någon sådan dokumentation. Obligationssinnehavarna rekommenderas att söka sin egen professionella rådgivning för att självständigt utvärdera om Förslaget (och dess effekter) är acceptabelt eller inte.

ALLA OBLIGATIONSINNEHAVARE UPPMANAS STARKT ATT GRANSKA OCH ÖVERVÄGA FÖRSLAGET

Innan en Obligationsinnehavare beslutar om han eller hon ska acceptera Förslaget rekommenderas att noggrant granska innehållet i detta dokument, Förslaget samt bestämmelsen om Agentens ansvarsbegränsning som anges ovan. Om en Obligationsinnehavare är osäker på innehållet och betydelsen av detta dokument samt de åtgärder som Obligationsinnehavaren bör vidta, rekommenderas Obligationsinnehavaren att konsultera sin egen legala, skattemässiga eller finansiella rådgivare för detta ändamål. Agenten kommer inte att uppdatera detta dokument och har ingen skyldighet att göra det.

Bakgrund

Emittenten bildades som en joint venture mellan SolTech Energy Sweden AB (publ) och Advanced Solar Power (Hangzhou) Inc. under år 2016 med syftet att finansiera solcellsanläggningar på tak i Kina. Affärsmodellen var att kombinera finansieringsbehovet på den växande takbaserade solcellsmarknaden i Kina med europeiska kapitalmarknader. Sedan starten har affärsmodellen visat sig vara framgångsrik och Emittenten har genom sina kinesiska dotterbolag (tillsammans "**Koncernen**") utvecklats till en prisbelönad, framgångsrik och oberoende elproducent med stor efterfrågan på sina tjänster. Under 2021 genomförde Emittenten en börsintroduktion av sina aktier och har sedan den 29 oktober 2021 sina aktier noterade på Nasdaq First North Growth Market.

Under de senaste åren har Koncernen finansierat sin verksamhet i Kina genom aktie- och obligationsemissioner i Emittenten.

Emittenten har under 2022 arbetat med refinansiering med lokala kinesiska banker och finansbolag med syfte att refinansiera samtliga utestående obligationer. I juli 2023 återbetalades svenska obligationer till ett sammanlagt värde om ca 880 MSEK, framförallt genom en finansieringslösning som tillhandahölls av JiangSu Leasing. För att återbeta den sista utestående obligationen, SOLT4, genomförde Emittenten en företrädesemission i september 2023, men tillräckliga medel för återbetalning erhöles ej. Emittenten upplever att det finns ett gott intresse för att finansiera solenergitillgångar i Kina och bedömer att lösning för full återbetalning kommer att finnas på plats inom 12 månader. Emittenten arbetar därför redan aktivt med att ta fram en lösning för refinansiering av det sista utestående obligationslånet SOLT4 om 70,4 MSEK.

Med hänsyn till ovanstående begär Emittenten vänligen att Obligationsinnehavarna godkänner en förlängning av den Slutliga Återbetalningsdagen (ursprungligen 8 november 2023) till den 8 november 2024. Under den förlängda löptiden kommer räntebetalningarna att fortsätta, och obligationsinnehavarna erbjuds en ökad Räntesats med två procentenheter från 8,25% till 10,25% från och med den ursprungliga återbetalningsdagen den 8 november 2023.

Förslag till beslut

Beslutspunkt

I enlighet med ovan samt det bifogade Förslaget begär Emittenten att Obligationssnehavarna antar följande Förslag:

Att:

- (a) Den Slutliga Återbetalningsdagen (ursprungligen 8 november 2023) ska förlängas till den 8 november 2024, varvid det noteras att Emittenten under förlängningsperioden kan påkalla sin rätt att frivilligt återbetala Obligationerna i sin helhet i enlighet med klausul 8.3 i Villkoren.
- (b) För att underlätta en snabb återbetalning av Obligationerna föreslås vidare att den nuvarande underrättelsetiden om 15 Bankdagar för en återbetalning av Obligationerna i enlighet med klausul 8.3 i Villkoren förkortas till 5 Bankdagar.
- (c) Under förutsättning att Förslaget godkänns ska Räntesatsen höjas med två procentenheter från 8,25% till 10,25% från och med den ursprungliga återbetalningsdagen.
- (d) Under förutsättning att Förslaget godkänns ska möjlighet till förtida delbetalning införas genom ändring i punkt 8.3.1 i Villkoren. Den tidigare lydelsen i punkt 8.3.1 i Villkoren, "Emittenten får återbetala alla, men inte bara några, av de utstående Obligationerna till fullo:", föreslås ändras enligt följande: "Emittenten får återbetala alla [eller bara några](#), av de utstående Obligationerna till fullo, [pro rata](#):".

Förutsättningar för Förslaget

- (a) Punkt 13.7 i Villkoren föreskriver att Förslaget kräver bifall av 75 % Justerat Nominellt Belopp för vilket Obligationssnehavare röstar vid ett Skriftligt Förfarande. För att det Skriftligt Förfarandet ska anses behörigt att fatta beslut måste enligt punkt 13.9 i Villkoren 50 % av Justerat Nominellt Belopp ha avgett svar. Om beslutsförhet inte uppnåtts genom erhållna svar vid utgången av svarstiden kan Emittenten initiera ett andra Skriftligt Förfarande och kravet på beslutsförighet enligt 13.9 skall inte gälla för ett sådant andra Skriftligt Förfarande.
- (b) Enligt punkten 13.15 i Villkoren är ett beslut som har fattats i behörig ordning genom ett Skriftligt Förfarande bindande för samtliga Obligationssnehavare, oavsett om dessa har deltagit i det skriftliga beslutsförfarandet samt oberoende av om och hur de har röstat.
- (c) Om den erforderliga majoriteten av totalt Justerat Nominellt Belopp har samtyckt till Förslaget genom det Skriftligt Förfarandet kommer Förslaget anses vara antaget, även om den föreskrivna tiden för svar vid det Skriftligt Förfarandet ännu inte har löpt ut. Observera att detta innebär att

röstningsförfarandet kan avslutas innan föreskriven svarstid om erforderlig majoritet röstat för Förslaget.

Om Förslaget erhåller erforderlig majoritet kan ingen Obligationsinnehavare framställa krav mot Emittenten eller Agenten med anledning av det genomröstade Förslaget.

Kommande händelser och förväntade datum

| Händelse | Datum | Beskrivning |
|----------------------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Kallelsedag | 19 september 2023 | Kallelse till Skriftligt Förfarande skickas ut till Obligationsinnehavarna. |
| Avstämningsdag | 18 september 2023 | Den dag då Obligationsinnehavare måste vara registrerade som ägare av en Obligation för att kunna rösta vid det Skriftliga Förfarandet. |
| Sista dag för svar på Skriftliga Förfarandet | 16 oktober 2023, kl. 12:00 | Sista dag då svar på det Skriftliga Förfarandet måste ha kommit Agenten till handa. |

Omröstningsförfarande

Beslut tas genom att Agenten sammanräknar inkomna röster i enlighet med Villkoren. Varje Obligationsinnehavare har en röst per innehavd Obligation om vardera Nominellt Belopp som sådan Obligationsinnehavare innehar.

Agenten kommer upprätta protokoll över beslutsförfarandet. Protokollet kommer finnas tillgängligt för Obligationsinnehavarna hos Agenten och Emittenten.

Förslaget som fattas i förfarandet är bindande för varje Obligationsinnehavare, oavsett hur Obligationsinnehavaren har röstat och även om Obligationsinnehavaren inte deltagit i omröstningen.

Beslut kan endast fattas avseende hela Förslaget enligt förslaget ovan och inte endast enskilda delar.

Röstning

Obligationsinnehavare måste enligt Villkoren rösta likadant för hela sitt innehav av Obligationer. Ombud och förvaltare som representerar olika ägare kan dock rösta olika för olika ägare.

Obligationer som innehas av Emittenten eller något annat Koncernbolag är inte röstberättigande.

Sista svarsdag och tid för deltagande

Agenten ska ha mottagit röster med post, bud eller e-post på adresserna nedan senast **kl. 12.00 den 16 oktober 2023**. Röster som mottas därefter kommer lämnas utan avseende.

Adresser för röstning

Via post:

Intertrust (Sweden) AB
Att: Agency & Trustee Services
PO Box 162 85
103 25 Stockholm

Via bud:

Intertrust (Sweden) AB
Att: Agency & Trustee Services
Sveavägen 9, 10th floor
111 57 Stockholm

Via e-post: trustee@intertrustgroup.com

Frågor till Emittenten

Vid frågor till Emittenten gällande Förslaget, kontakta
Max Metelius, max.metelius@advancedsoltech.com
Frederic Telander, frederic.telander@advancedsoltech.com

Frågor till Agenten

Vid frågor till Agenten gällande Förslaget, kontakta
Intertrust (Sweden) AB
E-post: trustee@intertrustgroup.com

DISCLAIMER

Ingenting i denna kallelse till skriftligt beslutsförfarande ska anses utgöra en rådgivning, värdering eller rekommendation till Obligationsinnehavarna från Agenten. Agenten har inte gått igenom eller värderat den här kallelsen (eller effekterna av att godkännande från Obligationsinnehavarna skulle ges) från ett legalt eller kommersiellt perspektiv och Agenten fransäger sig uttryckligen allt ansvar i förhållande till innehållet i den här kallelsen. Obligationsinnehavarna uppmanas att självständigt ta ställning till Förslaget och rösta därefter.

Stockholm, den 19 september 2023

Intertrust (Sweden) AB

i egenskap av Agent

Röstsedel för Obligationsinnehavare

Gällande skriftligt beslutsförfarande för vilket kallelse avsändes den 19 september 2023 för Advanced Soltech Sweden AB (publ), 559056-8878, ("Emittenten") obligationslån om högst SEK 300 000 000 daterat 15 augusti 2018 med ISIN SE0011721380.

Emittenten har begärt att Obligationsinnehavarna godkänner Emittentens Förslag i enlighet med kallelsen till det Skriftliga Förfarandet.

Obligationsinnehavare: _____

Nominellt belopp: _____

Undertecknad Obligationsinnehavare röstar: (sätt ett kryss i tillämplig ruta)

| Beslut | Godkänner | Avslår |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|--------|
| Godkänner Förslaget i enlighet med definition och redogörelse i kallelsen till det Skriftliga Förfarandet. | | |

| | Bekräftar |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Nedan godkänner härmed att rösten gäller i ett Andra Skriftligt Förfarande enligt paragraf 13.11 avseende Förslaget (Sätt kryss i rutan) | |

Namnteckning

Namnförtydligande:

Email: _____

Telefonnummer: _____

OBS: Svarstalongen ska undertecknas av behörig person.

Svarstalongen och eventuella behörighetshandlingar ska vara Agenten tillhanda senast **kl. 12.00 den 16 oktober 2023**. Vänligen skicka samtliga handlingar till någon av adresserna i kallelsen.

Intyg från förvaltare¹

Gällande skriftligt förfarande för vilket kallelse gavs den 19 september 2023 för Advanced Soltech Sweden AB (publ), 559056-8878, ("Emittent") obligationslån om högst SEK 300 000 000 daterat 15 augusti 2018 med ISIN SE0011721380.

Obligationsinnehavare: _____

Nominellt belopp: _____

Vi intygar härmed att vi den 18 september 2023 innehade Obligationer med ovan nämnt nominellt belopp för ovan nämnde Obligationsinnehavares räkning.

Datum: _____

Förvaltare: _____

Underskrift²: _____

Namnförtydligande: _____

Email: _____

Telefonnummer: _____

¹ Intyg behövs om Obligationerna hålls genom en förvaltare eller annan person för ägarens räkning och ägaren själv vill skicka in röstsedel.

² För förvaltare enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument krävs inte behörighetshandlingar.