

Bästa obligationsinnehavare i Advanced Soltech

Advanced Soltech har en stark underliggande verksamhet med goda kassaflöden och har alltid mött sina åtaganden både gällande återbetalning av obligationer och löpande räntebetalningar.

Bolaget är nu moget för att finansiera sin portfölj av solenergianläggningar lokalt i Kina, dvs. både finansiera återbetalning av obligationer som förfaller och ta upp nya lån för tillväxt. Lån i lokal kinesisk valuta har fördelen att de minskar valutarisken samtidigt som räntekostnaden är lägre än vad vi har i Skandinavien. Under 2022 har vi arbetat intensivt med flera kinesiska banker och kommit långt i flera låneprocesser. Det administrativa arbetet som är förknippat med en refinansiering från Kina har dock varit mer tidskrävande än förväntat, vilket innebär att återbetalningen av obligationen SOLT2, med förfallodag den 28 februari 2023, inte kommer att kunna mötas. Givet pågående processer är det bolagets bedömning att vi kan färdigställa lånen i Kina och att återbetalning av SOLT2 obligationen kommer att kunna genomföras senast den 9 juli 2023. Förlängningen av obligationen innebär inte att verksamheten stannar av, utan all produktion och försäljning av el fortsätter som vanligt att generera kassaflöden och när vi har löst refinansieringen kommer vi att återbetala obligationen och fortsätta vår tillväxtresa.

För att hinna säkerställa pågående finansieringsprocesser i Kina och möjliggöra återbetalning av SOLT2, ber vi om ditt samtycke att som obligationsinnehavare, genom ett röstningsförfarande (ett så kallat skriftligt förfarande), rösta för en förlängning av obligationens löptid från den 28 februari till och med den 9 juli 2023. Som kompensation för en förlängning kommer din årsränta under förlängningen att öka från nuvarande 8,75 procent till 10,75 procent.

Hur röstar man?

Du har fått detta brev direkt av Intertrust som är Agent för SOLT2 obligationen och din representant gentemot bolaget. Eftersom du är en så kallad direktregistrerad innehavare röstar du direkt till Agenten genom att fylla i den bifogade röstningsblanketten och skicka den till Agenten. Du kan antingen skanna och mejla in blanketten eller skicka den med post till Agenten på dennes adress enligt nedan.

Måste jag rösta?

Det är inget krav att rösta, men för att förslaget ska bli bindande måste mer än 50 procent av kapitalet som är investerat i obligationen rösta, och av dem måste 75 procent godkänna förslaget. De som inte röstar blir bundna av övriga om förslaget går igenom. **Röstas förslaget inte igenom kommer bolaget ändå inte kunna återbetala obligationen på nuvarande slutförfallodag och då finns i dagsläget ingen prognos för när obligationen kan återbetalas. Det ligger därför i allas intresse att förslaget om förlängning röstas igenom.** Om färre än 50 procent röstar kommer bolaget initiera ett så kallat andra skriftligt förfarande och i sådan andra runda finns det inget krav på att minst 50 procent måste rösta, utan endast att 75 procent som röstar accepterar förslaget. Kryssar du i rutan i röstblanketten att din röst gäller i ett andra förfarande så behöver du inte rösta en gång till för det fall det blir ett andra förfarande.

En mer utförlig presentation av bolagets verksamhet och bakgrunden till begäran om förlängning finns på bolagets hemsida: <https://advancedsoltech.se/investerare/aktien-obligationer/>

Om du känner dig osäker på vad brevet betyder för dig eller om du har frågor, så tveka inte att höra av dig till Advanced Soltechs representanter eller Agenten enligt nedan.

Kontaktuppgifter

Advanced Soltech

Max Metelius, VD

Tel: +46 723 16 04 44

Mejl: max.metelius@advancedsoltech.com

Frederic Telander, styrelseordförande

Tel: +46 70 525 16 03

Mejl: fredrik.telander@advancedsoltech.com

Intertrust

Kristofer Nivenius,

Tel: +46 70 688 19 10

Mejl: trustee@intertrustgroup.com