

Stockholm, 25 juni 2024

Bästa obligationsinnehavare i Gigasun,

Vi skriver till dig som innehavare av vår obligation, SOLT4.

Under det senaste året har vi arbetat intensivt med flera kinesiska banker i syfte att refinansiera de nuvarande lånen vi har i Kina, men då till än bättre villkor än tidigare. Den 19 juni 2024 offentliggjorde vi att vårt helägda dotterbolag i Kina ingått avtal om en mycket fördelaktig finansiering i Kina, som också innebär att vi har medel för återbetalning av SOLT4 obligationen.

Det administrativa arbetet som är förknippat med en refinansiering från Kina har dock varit mer tidskrävande än förväntat, vilket innebär att det finns risk att återbetalningen av obligationen SOLT4, med förfallodag den 8 november 2024, inte kommer att kunna mötas i tid. Samma läge som vi hade tidigare med SOLT2 och SOLT5, vilka också återbetalades med en finansiering från Kina, men som dessförinnan också behövde förlängas.

För att vara på säkra sidan gällande återbetalning av SOLT4, bedömer vi det vara i obligationsinnehavarnas och bolagets intresse att begära en förlängning av SOLT4 obligationens löptid med maximalt ett år, dvs med senaste förfalldatum 8 november 2025.

Vi har som bekant tidigare återbetalat fyra obligationer till ett totalt belopp om 933 miljoner SEK och därtill alltid betalat räntan till bolagets obligationsinnehavare i tid. Detta visar vår förmåga att möta våra finansiella åtaganden och vårt engagemang gentemot våra obligationsägare.

För att kompensera er för denna förlängning erbjuder vi en höjning av räntan från nuvarande 10,25 procent per år. Under det första halvåret efter förlängningen kommer räntan att höjas med 2 procentenheter, dvs till 12,25 procent. Därefter, under det andra halvåret, kommer räntan, förutsatt att återbetalning inte skett dessförinnan, att höjas med ytterligare 2 procentenheter, dvs till 14,25 procent.

Om vi inte får samtycke till förlängning av obligationen, finns det en risk att återbetalningen kommer att bli mycket komplicerad och ta ännu längre tid än vad som nu föreslås. Vi hoppas därför på ert förtroende och att ni som obligationsägare röstar för en förlängning, vilket vi är övertygade kommer att gynna både er och bolaget i det långa loppet.

Vi har som framgår av ovan en väl genomtänkt plan för att återbetala SOLT4 obligationen i sin helhet. Dock ser vi en risk att bolaget, givet rådande förutsättningar inte kommer hinna återbetala SOLT4 senast den 8 november 2024. Vi begär därför en förlängning av obligationen till den 8 november 2025.

Hur röstar man?

Du röstar genom att kontakta ditt förvaringsinstitut (bank eller fondkommissionär) och följa deras instruktioner. Är du kund hos Avanza kan du rösta genom deras webbportal.

Är du en så kallad direktregistrerad innehavare röstar du direkt till Agenten (du är direktregistrerad om du har fått brev direkt från 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 finns en betydande risk för att bolaget ändå inte kommer att kunna återbetala obligationen på nuvarande förfallodag 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://gigasun.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 Gigasuns representanter eller Agenten enligt nedan.

Med vänliga hälsningar,

Kontaktuppgifter

Gigasun AB

Max Metelius, VD

Tel: +46 723 16 04 44

Mejl: max.metelius@gigasun.se

Frederic Telander, styrelseordförande

Tel: +46 70 525 16 03

Mejl: frederic.telander@gigasun.se

Agenten, Intertrust (Sweden) AB

Mejl: trustee@intertrustgroup.com



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

Till Obligationsinnehavarna i Gigasun 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 25 juni 2024. Detta meddelande har inte skickats till förvaltarregistrerade Obligationsinnehavare 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 Obligationsinnehavaren 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 Obligationsinnehavarna enligt Villkoren för Obligationerna.

Agenten påkallar på begäran av Emittenten ett skriftligt beslutsförfarande (det "**Skriftliga Förfarandet**") där Obligationsinnehavarna 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

Obligationsinnehavarna kan delta i det Skriftliga Förfarandet genom att skicka bifogad röstsedel till Agenten. Agenten ska ha mottagit röstedeln senast **kl. 12.00 den 19 juli 2024** 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 25 juni 2024 vara direktregistrerad som Obligationsinnehavare 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 25 juni 2024 från en förvaltare som är registrerad enligt lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument.



Om en Obligationsinnehavare 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 Obligationsinnehavare** 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 Obligationsinnehavarna av Agenten på Emittentens vägnar, utan någon som helst utvärdering, rådgivning eller rekommendation från Agenten till Obligationsinnehavarna. Agenten har inte bedömt förslaget (och dess effekter, om det antas) ur ett legalt, kommersiellt, finansiellt eller annat perspektiv, och Agenten avsäger 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. Obligationsinnehavarna 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, den investerarpresentation som skickas ut tillsammans med detta dokument, Förslaget samt bestämmelsen om Agentens ansvarsbegränsning som anges ovan. Om en Obligationsinnehavare är osäker på innehållet och betydelsen av detta dokument, investerarpresentationen och 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 sedan 2022 arbetat med refinansiering med lokala kinesiska banker och finansbolag med syfte att refinansiera samtliga utestående obligationer. Under 2023 återbetalades svenska obligationer till ett sammanlagt värde om ca 880 MSEK. Den 19 juni tog emittenten upp en ny finansiering i Kina om ca 870 MSEK. Emittenten upplever att det finns ett gott intresse för att finansiera och solenergitillgångar i Kina och bedömer att lösning för full återbetalning kommer att finnas på plats inom 6 till 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 2024) till den 8 november 2025. Under den förlängda löptiden kommer räntebetalningarna att fortsätta, och obligationsinnehavarna erbjuds en ökad Räntesats med två procentenheter från 10,25% till 12,25% från och med den nuvarande återbetalningsdagen den 8 november 2024 till och med den 8 maj 2025. Emittenten förhoppning är att återbetala inom 6 månader. Om Emittenten inte lyckats med det kommer obligationsinnehavarna att erbjudas ytterligare två procentenheter från 12,25% till 14,25% från och med den 8 maj 2025 till den 8 november 2025.

Om Emittentens förfrågan om förlängning av Slutlig Återbetalningsdag inte godkänns enligt detta förslag finns det en risk att Emittenten inte kan återbetala Obligationerna den 8 november 2024.

Förslag till beslut

Beslutspunkt

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

Att:

- (a) Den Slutliga Återbetalningsdagen (ursprungligen 8 november 2024) ska förlängas till den 8 november 2025, 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) Under förutsättning att Förslaget godkänns ska Räntesatsen höjas med två procentenheter från 10,25% till 12,25% från och med den ursprungliga återbetalningsdagen 8 november 2024 till 8 maj 2025. Därefter höjs Räntesatsen med ytterligare två procentenheter från 12,25% till 14,25% från och med den 8 maj 2025 till den 8 november 2025.

Förutsättningar för Förslaget

- (a) Punkt 13.7 i Villkoren föreskriver att Förslaget kräver bifall av 75 % Justerat Nominellt Belopp för vilket Obligationssinnehavare 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 Obligationssinnehavare, 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 Obligationssinnehavare framställa krav mot Emittenten eller Agenten med anledning av det genomröstade Förslaget.

Kommande händelser och förväntade datum

Händelse	Datum	Beskrivning
Kallelsedag	25 juni 2024	Kallelse till Skriftligt Förfarande skickas ut till Obligationsinnehavarna.
Avstämningsdag	25 juni 2024	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	19 juli 2024, 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 19 juli 2024**. Röster som mottas därefter kommer lämnas utan avseende.



Adresser för röstning

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

Via bud:
Intertrust (Sweden) AB
Att: Agency & Trustee Services
Sveavägen 9, 10:e våningen
111 57 Stockholm

Via e-post: trustee@intertrustgroup.com

Frågor till Emittenten

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

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 25 juni 2024

Intertrust (Sweden) AB

i egenskap av Agent



Röstsedel för Obligationsinnehavare

Gällande skriftligt beslutsförfarande för vilket kallelse avsändes den 25 juni 2024 för Gigasun 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 19 juli 2024**. Vänligen skicka samtliga handlingar till någon av adresserna i kallelsen.



Intyg från förvaltare¹

Gällande skriftligt förfarande för vilket kallelse gavs den 25 juni 2024 för Gigasun 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 24 juni 2024 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.