



Advanced Soltech

Information till aktieägare i Soltech Energy och övriga investerare

Information till aktieägarna i Soltech Energy och övriga investerare i samband med erbjudandet att förvärva aktier i Advanced Soltech Sweden AB (publ), ("Bolaget" eller "Advanced Soltech"), från Soltech Energy och upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market i oktober 2021. Bolaget är en energiproducent som finansierar, äger och driver takmonterade solcellsanläggningar i Kina.

Under 2020 meddelade Soltech Energy Sweden AB (publ) ("Soltech Energy") att dotterbolaget Advanced Soltech Sweden AB (publ) ska särnoteras på Nasdaq First North Growth Market. Soltech Energys aktieägare tilldelas genom erbjudandet inköpsrätter som berättigar till förvärv av aktier i Bolaget. Övriga intressenter kommer också beroende på intresset från Soltech Energys aktieägare, beredas möjlighet att förvärva aktier i Bolaget från Soltech Energy. Huvudägarna i Bolaget, Soltech Energy och Advanced Solar Power Hangzhou Inc., är långsiktiga ägare och har åtagit sig att inte överföra eller avyttra sina innehav under lock-up perioden.

Denna informationsbroschyr är en annons och inte ett prospekt, i enlighet med reglerna i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017. Informationsbroschyren har inte godkänts av någon tillsynsmyndighet. Ett prospektet, som upprättats av Bolagets styrelse, har den 28 september 2021 godkänts och registrerats av Finansinspektionen samt offentliggjorts och finns tillgängligt i elektronisk form på Bolagets webbplats (www.advancedsoltech.se), samt på Finansinspektionens webbplats (www.fi.se). Finansinspektionens godkännande av prospektet ska inte betraktas som ett godkännande av Bolaget eller Bolagets aktier eller som en garanti att sakuppgifterna i prospektet är riktiga och fullständiga. Prospektet innehåller en utförlig presentation av Bolaget samt de risker som är förenade med en investering i Bolaget. Denna informationsbroschyr är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslut att annars investera i Bolagets aktier och denna informationsbroschyr utgör ingen rekommendation i de avseendena. Potentiella investerare i Bolaget rekommenderas att läsa prospektet innan ett investeringsbeslut fattas så att de fullt ut förstår de potentiella risker och fördelar som är förknippade med ett beslut att investera i Bolagets aktier. Finansiella rådgivare i transaktionen är Carnegie Investment Bank AB och DNB Markets ("Joint Global Coordinators"), www.carnegie.se och www.dnb.se. Hos DNB Markets finns samtliga anmälningshandlingar att ladda ned. DNB Markets är även Bolagets emissionsinstitut.



Zhangjiajie National Forest
Park i Hunan-provinsen

Gör så här för att förvärva aktier

Som aktieägare i Soltech Energy kommer du att erhålla en (1) inköpsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen den 11 oktober 2021. Tretton (13) inköpsrätter ger i sin tur rätt att förvärva en (1) stamaktie i Advanced Soltech för 27 SEK per aktie under anmälningssperioden den 13 oktober 2021 – 27 oktober 2021.

Förvärv av aktier

Anmälan om förvärv med stöd av inköpsrätter ska av direktregistrerade aktieägare göras via den anmälningssedel som kan laddas ner i samband med erbjudandet på Advanced Soltechs hemsida (advancedsoltech.se). För aktieägare vars innehav av aktier i Soltech är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare sker anmälan istället i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

Notera att anmälan om förvärv är bindande.

Intresseanmälan att förvärva aktier utan stöd av inköpsrätter kan göras till vilket belopp som helst och ska ske under samma period som anmälan om förvärv med stöd av inköpsrätter. Anmälan om förvärv utan stöd av inköpsrätter sker via den anmälningssedel som kan laddas ner från Advanced Soltechs hemsida (advancedsoltech.se) eller hos DNB Markets (dnb.se).

Den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto eller kapitalförsäkringar, måste kontrollera med den bank eller det institut som tillhandahåller försäkringen eller kontot om och hur denne kan förvärva aktier genom erbjudandet.

Ytterligare frågor

För ytterligare frågor gällande förvärv av aktier, kontakta din personliga bankrådgivare, din förvaltare eller Advanced Soltechs emissionsinstitut:

DNB Bank ASA, filial Sverige
Securities Services & Custody
105 88 Stockholm
Tel: +46 8 473 45 50
Fax: +46 8 473 45 81
E-mail: emissioner@dnb.se

Advanced Soltech
www.advancedsoltech.se
Tel: +46 8 425 031 51
E-mail:
info@advancedsoltech.com

Handel med inköpsrätter

Handel med inköpsrätter äger rum under perioden **13 oktober – 25 oktober 2021** och arrangeras på OTC-listan hos beQuoted. Innehavare av inköpsrätter som vill lägga order ombeds att kontakta sitt värdepappersinstitut/förvaltare/bank som vidareförmedlar ordern till BQ Broker.

Kursinformation avseende inköpsrätter återfinns på OTC-listan hos beQuoted. Värdepappersinstitut som vill lägga order hos BQ Broker ombeds att ringa **070-200 60 48** eller mejla bqbroker@beQuoted.com.



Max Metelius, vd Advanced Soltech och Stefan Ölander, vd Soltech Energy

ERBJUDANDET I KORTHET

Erbjudandepris:
27 SEK per aktie

Sista dag för handel i Soltechs aktie med rätt till tilldelning av inköpsrätt:
7 oktober 2021

Soltechs aktie handlas exklusivt rätt till tilldelning av inköpsrätt:
8 oktober 2021

Avstämningsdag för erhållande av inköpsrätter i Advanced Soltech:
11 oktober 2021

Anmälningsperiod*:
13 oktober – 27 oktober 2021

Handel med inköpsrätter på BQ Broker:**
13 oktober – 25 oktober 2021

Förvärv av aktier med stöd av inköpsrätter:
Tretton (13) inköpsrätter ger rätt att för ett pris om 27 SEK förvärva en (1) aktie i Advanced Soltech

* Anmälningsperioden löper fram till 27 oktober kl 15:00. För att säkerställa att din anmälan tas emot i tid bör du kontrollera med din bank eller fondkommissionär när anmälan ska vara dem senast tillhanda. Detta då förvaltare har olika interna riktlinjer och processer som skiljer sig åt.

Beräknad första dag för handel i ASAB:s stamaktier:
29 oktober 2021

Anmälan med stöd av inköpsrätter (direktregistrerade aktieägare):
Via anmälningsedel (advancedsoltech.se och dnb.se)

Anmälan med stöd av inköpsrätter (förvaltarregistrerade aktieägare):
I enlighet med anvisning från respektive förvaltare

Anmälan om förvärv utan stöd av inköpsrätter:
Via anmälningsedel (advancedsoltech.se och dnb.se)

ISIN-kod aktier:
SE0016101521

ISIN-kod inköpsrätter:
SE0016830699

** Handel med inköpsrätter arrangeras på OTC-listan hos beQuoted. Innehavare av inköpsrätter som vill lägga order ombeds att kontakta sitt värdepappersinstitut/förvaltare/bank som vidareförmedlar ordern till BQ Broker. Kursinformation avseende inköpsrätter återfinns på OTC-listan hos beQuoted. Värdepappersinstitut som vill lägga order hos BQ Broker ombeds att ringa 070-200 60 48 eller mejla bqbroker@beQuoted.com.

Bolagets revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Torsgatan 21 | 113 21 Stockholm
010-213 30 00 | pwc.se

Legal rådgivare

Advokatfirma DLA Piper Sweden KB
Sveavägen 4 | Box 7315 | 103 90 Stockholm
08-701 78 00 | dlapiper.se

Certified Adviser

FNCA Sweden AB
Nybrogatan 34 | Box 5807 | 102 48 Stockholm
08-528 00 399 | fnca.se

Legal rådgivare till Joint Global Coordinators

Gernandt & Danielsson Advokatbyrå KB
Hamngatan 2 | Box 5747 | 114 87 Stockholm
08-670 66 00 | gda.se

Joint Global Coordinators

Carnegie Investment Bank AB (publ)
Regeringsgatan 56 | 111 56 Stockholm
08-588 694 84 | carnegie.se

Joint Global Coordinators

DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige
Regeringsgatan 59 | 105 88 Stockholm
08-473 41 00 | dnb.se

Varför noteras Advanced Soltech?

Bolaget upplever en stark kundefterfrågan på sitt erbjudande i Kina och anser att tillgången till kapital är en av de främsta begränsande faktorerna för dess tillväxt. Bolaget har en tillväxtinriktad affärsplan samt finansiella och operativa mål som förutsätter att nya insamlade medel snabbt kan användas för utförandet av nya solcellsanläggningar.

Bolagets styrelse arbetar aktivt för att genomföra Advanced Soltechs långsiktiga strategi och anser att det nu är rätt i tiden att ansöka om notering av Bolagets stamaktier på Nasdaq First North Growth Market. En notering av Advanced Soltechs stamaktier kommer att förbättra Bolagets tillgång till svenska och internationella kapitalmarknader, vilket styrelsen anser vara viktigt för att framgångsrikt kunna expandera inom ramen för Bolagets tillväxtstrategi. Syftet med noteringen är således att finansiera Bolagets fortsatta tillväxt.

Hur ska Advanced Soltech noteras?

I syfte att främja Bolagets fortsatta tillväxt och utveckling och för att diversifiera ägarbasen, har styrelsen i Advanced Soltech beslutat att genomföra en ägarspridning av stamaktierna i Bolaget, samt att i samband därmed lämna in en ansökan om upptagande till handel av stamaktierna på Nasdaq First North Growth Market. I syfte att genomföra detta erbjudande beslutade styrelsen i Soltech den 22 september 2021 att vederlagsfritt tilldela aktieägare i Soltech per avstämningsdagen den 11 oktober 2021 inköpsrätter som ger rätt till förvärv av stamaktier i Advanced Soltech.

Bolaget har inom ramen för erbjudandet erhållit garantiåtaganden från Soltech Energy och Advanced Solar Power ("ASP") samt två (2) garantier att förvärva aktier i Bolaget upp till ett sammanlagt belopp om cirka 196 MSEK. Garantiåtagandena motsvarar 100 procent av försäljningslikviden för de nyemitterade aktierna i erbjudandet.

För att tillse att Soltech Energy äger minst samma antal aktier i Bolaget som innan erbjudandet kommer Bolaget att genomföra en riktad nyemission till Soltech Energy av samma antal aktier som Soltech Energy överlåtit genom erbjudandet. Därutöver kan ytterligare aktier komma att emitteras om Soltech Energys och ASP garantiåtagande behöver tas i anspråk. I samband med noteringen kommer utestående preferensaktier i Bolaget att konverteras till stamaktier.

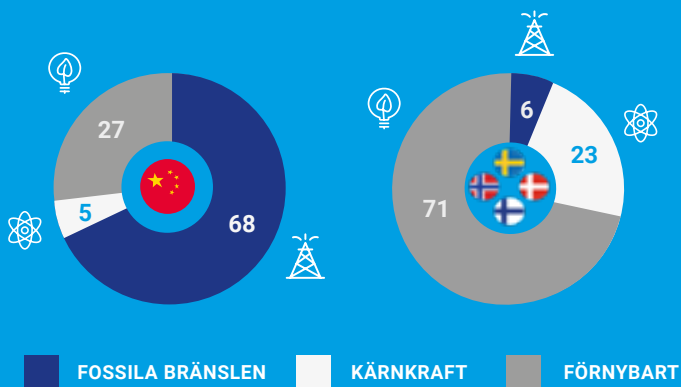
Huvudägarna i Bolaget, ASP och Soltech, samt preferensaktieägarna har till förmån för Joint Global Coordinators, med vissa undantag, åtagit sig att, inte utan föregående skriftligt medgivande från Joint Global Coordinators, sälja sina respektive innehav i Bolaget eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt under en tidsperiod från och med lock-up avtalets ingående till och med 24 månader (för ASP och Soltech) respektive 180 dagar (för preferensaktieägarna) efter påbörjad handel i Bolagets stamaktier på Nasdaq First North Growth Market (en så kallad lock-up period). För de stamaktier som ASP och Soltech erhåller inom ramen för garantiåtagandet gäller en lock-up period om 9 månader från och med lock-up avtalets ingående till och med 9 månader efter påbörjad handel. Vidare har två garantier åtagit sig att från och med lock-up avtalets ingående under en period om 180 dagar efter påbörjad handel, inte utan skriftligt medgivande från Joint Global Coordinators, sälja eller på annat sätt ingå transaktioner med liknande effekt beträffande de aktier som erhålls inom ramen för garantiåtagandena eller som ersättning för dessa.

Advanced Soltech har i samband med erbjudandet offentliggjort ett prospekt. Fullständigt prospekt finns tillgängligt och kan laddas ner från Bolagets eller Finansinspektionens respektive hemsidor: advancedsoltech.se eller fi.se.

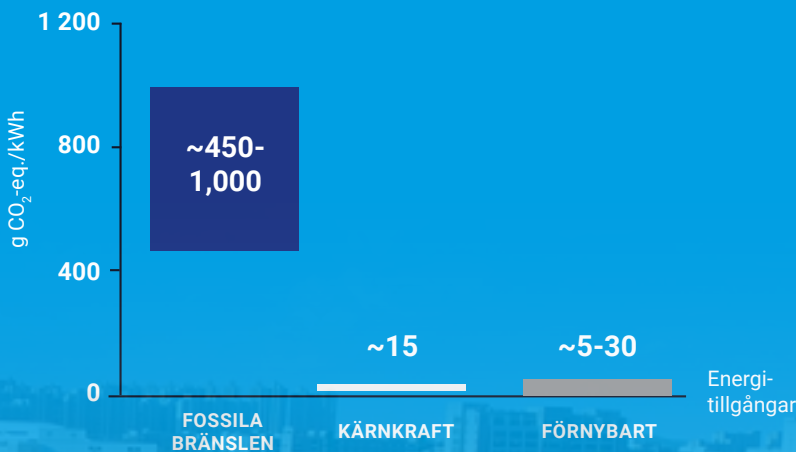
Så beräknar vi minskade utsläpp av koldioxid

Investeringar i förnybara energitillgångar i Kina ger 80 gånger större besparing av koldioxidutsläpp än motsvarande investering i Norden*.

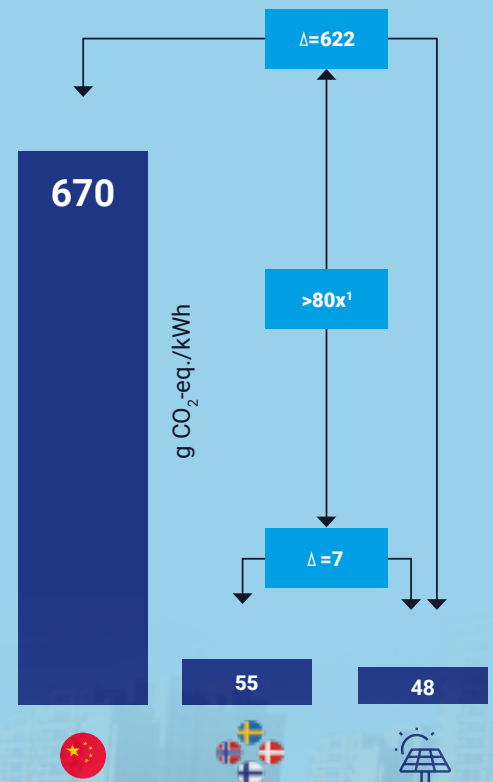
Elmix i Kina och Norden 2019



Koldioxidutsläpp per energikälla



CO₂-utsläppsbesparing



* ASAB-beräkningar baserade på IEA World Energy Outlook (2020), SCB, Energimyndigheten och IPCC Special Report on Renewable Energy Sources and Climate Change Mitigation (2011). Notera: Kolintensiteten återspeglar livscykelutsläpp.

Advanced Soltechs verksamhet i Kina

Bolaget är en energiproducent som finansierar, äger och driver takmonterade solcellsanläggningar i Kina. Verksamheten bedrivs uteslutande i Kina, där marknaden för distribuerade takmonterade solcellsanläggningar är inne i en kraftig tillväxtfas. Mellan 2015 och 2019 ökade den installerade kapaciteten som var hänförlig till distribuerade solcellssystem med en genomsnittlig årlig tillväxt om 79 procent, från 6 till 63 gigawatt.

Kina är världens största elmarknad*

På grund av allvarliga miljöproblem i Kina har den kinesiska regeringen topprioriterat begränsad användning av kol vid elproduktion och i stället valt att prioritera framtida efterfrågan med förnybara elkällor, naturgas och kärnkraft. El som produceras i Kina har hög kolintensitet eftersom den till stor del kommer från koleldade kraftverk. År 2019 var Kina med bred marginal världens största utsläppskälla av växthusgaser, med en nivå som var högre än USA och EU (inklusive Storbritannien) tillsammans.

I ett tal till FN:s generalförsamling i september 2020, tillkännagav Kinas president Xi Jinping att Kina siktar på att nå kulmen på koldioxidutsläppen före 2030 och att uppnå koldioxidneutralitet till 2060. Detta är första gången Kina har satt ett specifikt långsiktigt mål för koldioxidneutralitet. Senare samma år, i december 2020, meddelade Xi Jinping också att Kina siktar på att nå en total installerad vind- och solenergi-kapacitet på över 1 200 GW år 2030. Det motsvarar nästan tre gånger 2020 års nivå om 415 GW. Kinas 14:e femårsplan (avseende 2021–2025) innehåller aggressiva mål, relaterade till hållbar energi för att nå Kinas övergripande mål om koldioxidneutralitet.

Verksamhetskoncept

Advanced Soltechs affärsmodell består i att finansiera, installera, äga och driva solcellsanläggningar på våra kunders tak i Kina. Den el som produceras av respektive solcellsanläggning säljs vidare, under avtal som sträcker

sig 20 år eller mer, till kunden som bedriver sin verksamhet i byggnaden. Sådan el säljs alltid till ett lägre pris än den el kunden köper från elnätet. Genom att erbjuda solenergi som en tjänst kan ASAB skapa intresse från tidigare icke bearbetade kundsegment inom den snabbt växande marknaden av förnybar energi i Kina. Bolagets lösning erbjuder ett enkelt och attraktivt alternativ till traditionella solenergilösningar där fastighetsägarna själva skulle behöva installera och underhålla sina egna solcellsanläggningar. Solenergi som en tjänst marknadsförs effektivt via ett lokalt nätverk av solpanelsinstallatörer och återförsäljare i Kina som även installerar anläggningar och vid behov utför service på dessa.

Advanced Soltech har, per den 30 juni 2021, en portfölj med 134 elproducerande solcellsanläggningar med en sammanlagd kapacitet på 192,5 MW. Utöver de elproducerande solcellsanläggningarna finns det en pipeline med kunder under bearbetning om 123 MW och ramavtal om 705 MW som överenskommit med statliga enheter i Kina. Bolagets kapacitetsmål är att ha en installerad solenergi-kapacitet på 1 000 MW innan utgången av år 2024.

Vision

Advanced Soltech grundades med målet att påskynda övergången till förnybar energi i Kina genom att erbjuda miljövänlig el från solenergi som en tjänst. Visionen är att bli en drivkraft inom hållbar energiproduktion för att säkra en bättre framtid för planeten och framtida generationer.

Kinas klimatmålsättningar*:

- Från och med år **2030** ska koldioxidutsläppen minska

- År **2060** ska Kina vara helt koldioxidneutralt

* För mer information kring Kina som elmarknad hänvisar vi till sid 35, 36 och sid 40 i prospektet www.advancedsoltech.se.

Advanced Soltech anser att nedan listade faktorer kännetecknar Bolagets relevanta målmarknad och att dessa kan förväntas fortsätta driva framtida underliggande marknadstillväxt.

Ökad medvetenhet och konsensus kring klimat- och miljöutmaningar, inklusive starkt engagemang från den kinesiska staten, driver investeringar i förnybara energikällor, inklusive solpaneler.

Minskad kostnad för solcellsteknik ökar efterfrågan på solpaneler och avlägsnar teknikens tidigare beroende av subventioner.

BNP-tillväxt, urbanisering och teknisk utveckling driver elektrifiering och efterfrågan på förnybara energilösningar.

Vilka är vi?

Advanced Soltech är en energiproducent av miljövänlig el som finansierar, äger och driver takmonterade solcellsanläggningar i Kina. Bolaget ingår 20-åriga avtal med ägare av stora fastigheter, vilka åtar sig att köpa den producerade elen under avtalets löptid. El som köps från Advanced Soltech prissätts till en rabatt om cirka 10–15 procent jämfört med det pris kunden betalar för elen från elnätet.

Bolaget grundades 2015 som en joint venture mellan det svenska solenergibolaget Soltech Energy och den kinesiska solpanelstillverkaren Advanced Solar Power, i syfte att löpande anskaffa kapital för expansion av verksamheten i Kina.

Advanced Soltech har sitt huvudkontor i Stockholm, Sverige och det lokala operativa företaget Advanced Soltech Renewable Energy Hangzhou Inc. ("ASRE") i Kina har sitt huvudkontor i Hangzhou.

ASAB har, per den 30 juni 2021, en portfölj med 134 elproducerande solcellsanläggningar med en sammanlagd kapacitet på 192,5 MW och har nått ett stadie i sin utveckling där affärsmodellen har blivit kommersiellt lönsam. Utöver de elproducerande solcellsanläggningarna finns det en pipeline med en sammanlagd kapacitet på 123 MW som löpande bearbetas. Därtill finns tecknade kontrakt motsvarande 37 MW.

Organisation

Koncernen har 15 heltidsanställda, varav fyra finns i Sverige och är anställda av Bolaget. Fokus för Stockholmskontoret är finansiering och relationerna med kinesiska partners. De återstående elva finns i Hangzhou och är anställda av Bolagets dotterbolag i Kina.

Från vänster: Frederic Telander, Max Metelius, Cecilia Xia och Lars Höst



Vi installerar solenergi där den gör mest nytta

I augusti släpptes en ny tung klimatrapport från FN:s klimatpanel IPCC*. I rapporten konstateras att de extrema väderfenomen som har blivit allt vanligare har ett samband med mänsklig aktivitet, dvs utsläpp av växthusgaser. Rapporten bekräftar det enorma behovet av de investeringar som vi gör och att övergången till en fossilfri ekonomi kommer bli en allt viktigare fråga.

Kinas regering har uppställt det så kallade "30-60-målet" som innebär att utsläppen av växthusgaser ska minska från 2030 och att landet ska vara koldioxidneutralt 2060**. En viktig byggsten i Kinas omställning är utnyttjandet av takbaserad solenergi, något som omfattas av ett direktiv som offentliggjordes i juni i år. Direktivet anger att målsättningen för byggnader där det finns statlig verksamhet är att 50 procent av takytan ska vara täckt av solpaneler.

För offentliga byggnader, som skolor och sjukhus, gäller 40 procent och för kommersiella och industriella byggnader 30 procent.

Ur ett miljöperspektiv beräknar vi, baserat på våra nuvarande installationer, att de minskade koldioxidutsläpp som Advanced Soltech bidrar med på årsbasis uppgår till 120 000 ton. Vi kan därför med stolthet säga att vi fortsätter att bygga ett livskraftigt och lönsamt bolag som samtidigt bidrar med en fantastisk klimatnytta.

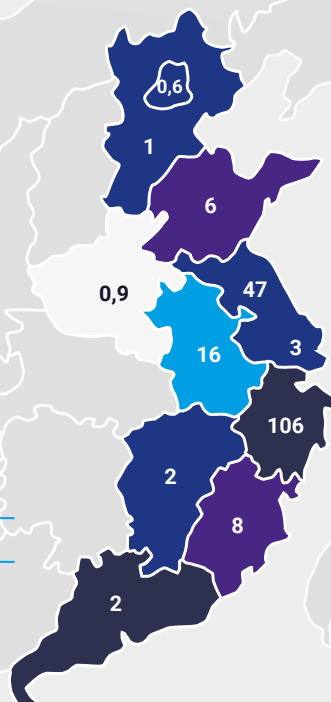
”Genom Advanced Soltech bidrar Soltech Energy i hög utsträckning till den globala gröna omställningen.”

Ben Wu, vd Advanced Solar Power och styrelseledamot i Advanced Soltech



Anna Svensson, Innovationschef Soltech Energy och Ben Wu

| Provins | Installerad kapacitet KW |
|---------------|--------------------------|
| Zhejiang | 105,8 |
| Jiangsu | 46,9 |
| Anhui | 15,7 |
| Fujian | 8,2 |
| Shandong | 6,3 |
| Shanghai | 2,9 |
| Guangdong | 2,2 |
| Jiangxi | 2,1 |
| Hebei | 1,1 |
| Henan | 0,9 |
| Beijing | 0,6 |
| Totalt | 192,5 |



* IPCC (Intergovernmental Panel of Climate Change) är FN:s klimatpanel och en mellanstatlig organisation som etablerades 1988.

** "Xi Jinping 75th UN Assembly September 2020", "National Energy Agency June 2021"