

Konverteringsperiod 2 för KV2 i Cortus Energy AB - Q1 2023

VD har ordet

Bästa konvertibelägare,

Som nyutnämnd VD i Cortus Energy kan jag sammanfatta 2022 som ett år med framgångar som MS3, ökad kundaktivitet, en konverteringsperiod med hög deltagandegrad och ökande intäkter för engineering-tjänster som minskat förlustnivån, vilket förhoppningsvis blir ett trendbrott under 2023. Vi har även utfört engineering-tjänster som leder till anläggningsförsäljningar och snart kommer vi påbörja leveranser av syngas till Höganäs AB.

Under konverteringsperioden i december erhöll vi två tilläggsbeställningar, från det norska green-tech bolaget Biojet AS och det tyska industribolaget Holzner Druckbehälter. Det norska projektet handlade om att använda vår WoodRoll®-process för att förbättra utbytena för kombinationen av WoodRoll® med en katalytisk process. Medan det tyska förgasarprojektet fokuserade på engineering av två syngaskylare som är så kallade "Long lead items". Värdet för de båda beställningarna uppgick till 750 000 SEK och uppdragen slutfördes i december. Vi kan också konstatera att projektet i Norge gett oss nya insikter kring större projekt och tillämpningar av vår teknik.

Återstart av Höganäs är planerad till april efter att vi renoverat förgasarens brännare, satt in de nya strålningstubererna och byggt om delar kring förgasare och pyrolys. Till detta arbete använder vi i huvudsak vår egen personal, däremot har en tredje part kontrollerat samtliga säkerhetsfunktioner i anläggningen. I samband med renoveringen har vi även genomfört ett kapacitetsprov på tork och pyrolys med lyckat resultat. Återstarten i april innebär leveranser mot den första ugnen hos Höganäs AB.

MS3 har tillsammans med de gynnsamma tiderna för förnybar energi gett oss mer än 20 nya förfrågningar sedan i höstas. Några av dessa kommer leda till engineering-uppdrag som också förhoppningsvis leder till anläggningsförsäljningar. Flertalet av förfrågningarna handlar om biogas och grön metanol. Mässan, Bioexpo 360, i Nantes, Frankrike, bekräftade även det stora internationella intresset med ytterligare förfrågningar även för biokol.

Vi kan med detta konstatera att kommersialiseringen av WoodRoll® går framåt och att 2023 kommer att bli synnerligen intressant för alla intressenter i bolaget.



Rolf Ljunggren
VD, Cortus Energy AB

Kort om Bolaget

Cortus Energy AB utvecklar och marknadsför den unika WoodRoll®-teknologin som förgasar biomassa på ett nytt innovativt sätt som resulterar i en rad unika fördelar gentemot all annan befintlig förgasningsteknik. Med den patenterade WoodRoll®-teknologin kan Cortus Energy erbjuda gröna energilösningar för kraft-, industri- och transportapplikationer. WoodRoll® har stor bränsleflexibilitet, vilket gör att processen kan utnyttja lågvärdiga förnybara bränslen utan att kompromissa med processprestandan. Cortus Energy har idag två WoodRoll®-anläggningar, en testanläggning i Köping sedan 2011 och en kommersiell anläggning i Höganäs. Cortus Energys aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Konverteringsperiod 2 för KV2 i Cortus Energy AB - Q1 2023

Översiktliga konvertibelvillkor

Villkor	Konvertibler av serie KV2 konverteras jämte upplupen ränta till nya aktier
Konverteringsperiod	1 mars - 15 mars 2023
Konverteringskurs	0,11 SEK
Upplupen ränta för perioden	5,06%
Nominellt belopp per KV2	1,00 SEK
Aktier per konvertibel	1,0506 SEK/0,11 SEK = 9,55 st

Konvertering av konvertibler

Du innehar konvertibler av serie KV2

Konvertibler av serie KV2 konverteras jämte upplupen ränta till nya aktier i Cortus Energy

1. Konvertering av nominellt belopp

Ange nominellt belopp du önskar konvertera till konvertibler.

Antal aktier från
konvertering av det
nominella beloppet

=

$\frac{\text{Nominellt belopp}}{\text{Konverteringskurs}}$

2. Konvertering av upplupen ränta

Upplupen ränta kommer beräknas utefter det angivna nominella beloppet.

Antal aktier från
konvertering av
den upplupna
räntan

=

$\left[\frac{\text{Nominellt belopp} \times \text{Periodränta}}{\text{Konverteringskurs}} \right]$

3. Antal aktier erhållna totalt

Det totala antalet aktier som erhålls vid konvertering är summan av antalet aktier det nominella beloppet samt den upplupna räntan konverteras till.

Antal aktier som
nominellt belopp
konverteras till

+

Antal aktier som den
upplupna räntan
konverteras till

HAR DU ETT VP-KONTO? (D.V.S. DIREKTREGISTERERAD KONVERTIBELINNEHAVARE)

De konvertibelinnehavare som har KV2 på ett VP-konto tecknar sig direkt via anmälningssedel till Mangold (<https://emission.mangold.se/>). Anmälan skickas via mail till emission.mangold.se eller per post enligt instruktion på anmälningssedel

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast 15 mars 2023

ÄR DU EN FÖRVALTARREGISTERERAD KONVERTIBELINNEHAVARE? (DEPÅ HOS T.EX. MANGOLD/AVANZA/ NORDNET)

Konvertering för förvaltarregistrerade konvertibelinnehavare sker i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare. Notera att förvaltarna behöver din anmälan om konvertering av KV2 i god tid innan konverteringsperioden avslutas

Anmälningssedel lämnas in enligt instruktioner från förvaltare

Efter konvertering ersätts konvertibler med interimsktior (IA) i väntan på att registrering ska ske hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av mars 2023. Nyemitterade aktier berättigar till eventuell utdelning från och med det datum som förts in i bolagets aktiebok, som förvaltas av Euroclear.

Konvertibler som inte konverterats till aktier under Q1 2023 kommer att kunna konverteras i början av den sista månaden av samtliga kvartal t.o.m. Slutlig förfallodag, den 12 april 2024. Konvertibler som ej konverterats innan dess, kommer att återbetalas till nominellt värde, 1,00 SEK per konvertibel, jämte upplupen ränta. Sådan återbetalning kommer i förekommande fall ske den 12 april 2024.