

Konverteringsperiod 4 för KV2 i Cortus Energy AB - Q3 2023

VD har ordet

Bästa konvertibelägare,

Under det första halvåret av 2023 har vi ägnat oss åt flertalet betydelsefulla aktiviteter. Dessa inkluderar driftsättning av syngasleveranser till Höganäs, genomgång av certifieringsprocessen för biokolet, samt utförande av ombyggnads- och reparationsåtgärder. Vidare har vi framgångsrikt genomfört delleveranser till projekt i Tyskland och bedrivit projektering av nya anläggningsprojekt.

Under maj och inledningen av juni genomfördes körningar med syngas riktade mot Höganäs AB, vilka genomfördes efter en renovering av förgasaren som pågick under det första kvartalet. Utbildningen av deras operatörer kommer att avslutas så snart som möjligt efter det att vi har inlett förgasningsprocessen i september. När detta är genomfört kommer vi att kunna inleda en kontinuerlig produktion av syngas.

Biokol är en produkt med en hög efterfrågan på marknaden idag. Vi kan leverera ut biokol i bigbags som sedan används för jordförbättring och kolinlagring. Certifieringen av biokolet höjer värdet och ger oss betydligt större möjligheter på marknaden. Vi förväntar oss att under andra halvåret 2023 få klart med certifiering enligt EBC, (European Biochar Certificate).

Biometanol i Norge är ett projekt med goda förutsättningar att komma vidare. Den första engineering som utförts har tagits emot väl. För det irländska projektet har en tredje part genomfört en teknisk verifiering av tekniken som kommer att avslutas i samband med syngasproduktion i september 2023. Flera nya och spännande projektmöjligheter kring biokol, biometan och biometanol har uppdagats under sommaren.

Generella förutsättningar för Cortus är fortsatt gynnsamma utifrån kostnad för utsläppsrätter, priser på biogas och biometanol likväl som de initiativ som pågår inom EU.

Förverksamheten i Höganäs dröjer intäktsströmmarna samtidigt som vi har varit tvungna att genomföra renoveringar och ombyggnationer. Införandet av biokol har genererat intäkter och inom vår ingenjörsverksamhet har omsättningen ökat, men för att uppnå en betydande framdrift krävs en eller flera större beställningar.

Återupptagandet av förgasningsverksamheten i Höganäs, tillsammans med kontinuerliga syngasleveranser, utgör det nuvarande huvudfokuset. Att etablera en pålitlig process och säkerställa stabila leveranser utgör den primära utmaningen. Vi på Cortus observerar att med två av våra produkter framställda vid vår anläggning i Höganäs, samt en marknad som visar en stark efterfrågan på vår teknik och är villig att betala för förnybar energi, befinner vi oss på rätt väg framåt.

Hälsningar,
Rolf Ljunggren
T.f. VD



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 4 för KV2 i Cortus Energy AB - Q3 2023

Översiktliga konvertibelvillkor

Villkor	Konvertibler av serie KV2 konverteras jämte upplupen ränta till nya aktier
Konverteringsperiod	1 september - 15 september 2023
Konverteringskurs	0,10 SEK
Upplupen ränta för perioden	11,11%
Nominellt belopp per KV2	1,00 SEK
Aktier per konvertibel	1,1111 SEK/0,10 SEK = 11 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 september 2023

ÄR DU EN FÖRVALTARREGISTERAD 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 interimssaktier (IA) i väntan på att registrering ska ske hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av september 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 Q3 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.