

# Inbjudan till teckning av konvertibler i Cortus Energy AB (publ)

Viktig information till dig som är aktieägare i Cortus Energy



# Motiv för erbjudandet

Styrelsen för Cortus Energy bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att, med hjälp av tillgängliga likvida medel, fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning. Cortus Energy har därmed beslutat att genomföra Företrädesemissionen, vilket vid full teckning tillför Bolaget en bruttolikvid om 61,4 MSEK. Nettolikviden om cirka 58,8 MSEK efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,6 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av bryggelånefinansiering om 10 MSEK som upptogs i mars 2023 samt om 8 MSEK som upptogs i augusti 2023 plus upplupen ränta, cirka 28 procent.
- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital för att täcka Bolagets löpande kostnader, cirka 50 procent.
- Kompletterande investeringar i Höganäs för ökad driftsäkerhet, 22 procent.

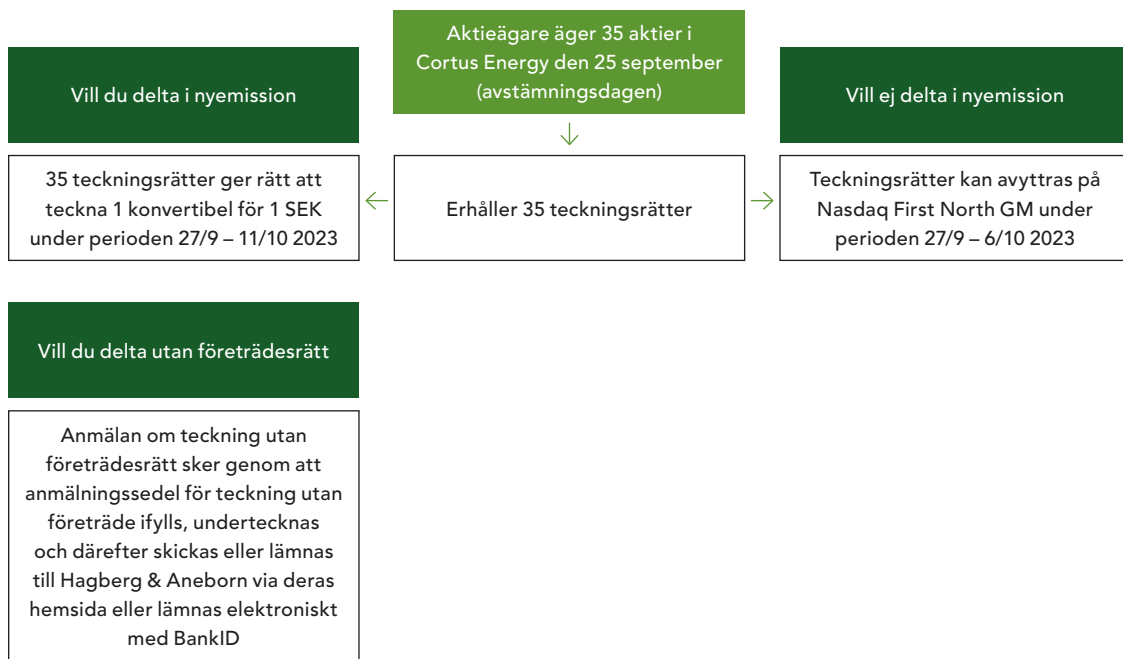
För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott kan styrelsen, vid ett övertecknat Erbjudande, komma att besluta om Utökningsemissionen om upp till 10 MSEK. Eventuellt utnyttjande av Utökningsemissionen kommer ske genom att styrelsen fattar beslut om nyemission av konvertibler med stöd av det emissionsbemyndigande

styrelsen erhöll vid Bolagets årsstämma den 2 juni 2023. Om Utökningsemissionen utnyttjas i sin helhet uppgår det maximala kapitaltillskottet till 71 MSEK. Nettolikviden från Utökningsemissionen, vid fullt utnyttjande, om 9,5 MSEK avses att användas i den löpande verksamheten för att möjliggöra en högre grad av finansiell flexibilitet relaterat till Bolagets investeringar i Höganäs för ökad driftsäkerhet.

Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i november 2023 och att underskottet uppgår till maximalt cirka 36 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått teckningsförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas finns en risk att Bolaget försätts i rekonstruktion, eller i likvidation.

## Villkor i sammandrag

Volym	Erbjudandet uppgår till 61,4 MSEK. För att möjliggöra ytterligare kapitaltillskott kan styrelsen, vid ett övertecknat erbjudande, komma att besluta om en utökning av erbjudandet om upp till 10 MSEK ("Utökningsemissionen").
Villkor	Varje innehavd aktie i Bolaget på avstämningsdagen berättigar till en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Trettiofem (35) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) konvertibel.
Teckningskurs per konvertibel	1,00 SEK per konvertibel motsvarande konvertibelns nominella belopp. Courtage utgår ej.
Årlig ränta för konvertiblerna	13,5%.
Konverteringskurs för konvertiblerna	Konverteringskursen per aktie ska uppgå till sjuttio (70) procent av den genomsnittliga volymvägda kursen i Bolagets aktie under en period om tio (10) handelsdagar omedelbart innan varje konverteringsperiod påbörjas. Konverteringskursen kan dock som lägst uppgå till 0,07 SEK och som högst 0,30 SEK. I det fall hela lånet ej konverterats ska återbetalning av lånet inklusive ränta ske senast den 20 januari 2026.
Konverteringsperioderna för konvertiblerna	Innehavare av konvertibler har rätt att påkalla konvertering av konvertibler till nyemitterade aktier i Bolaget under fyra perioder, nämligen under juni 2024, december 2024, juni 2025 respektive december 2025.



## Viktiga datum

Sista dag för handel i aktien inkl. teckningsrätt	21 september 2023
Första dag för handel i aktien exkl. teckningsrätt	22 september 2023
Avstämningsdatum för deltagande i Företrädesemissionen med företrädesrätt	25 september 2023
Handel med teckningsrätter	27 september – 6 oktober 2023
Teckningsperiod	27 september – 11 oktober 2023
Handel med Betalda Teknade Konvertibler (BTU)	27 september – vecka 43 2023
Beräknad dag för offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen	13 oktober 2023
Löptiden för konvertiblerna startar	20 oktober 2023

## Om Cortus Energy

Cortus Energy grundades år 2006 av Rolf Ljunggren med visionen att revolutionera energimarknaden genom utvecklingen och kommersialiseringen av förgasningsprocessen WoodRoll®. Bolaget har idag 35 anställda och är verksamt inom den gröna energisektorn där Bolaget tillhandahåller förnybar energigas genom att biomassa förgasas till rena energiprodukter, som sedan distribueras till ett brett kundunderlag inom process, transport- och kraftindustrin.

WoodRoll® är en termisk förgasningsprocess för biomassa som producerar en ren och förnybar energigas från en rad olika typer av biomassa. Bolagets första kommersiella anläggning ligger i Höganäs och Bolagets testanläggning ligger i Köping. Anläggningen i Köping har varit en viktig del för Bolagets arbete gentemot kunder och intressenter och anläggningen i Höganäs är viktig för Bolagets möjlighet att accelerera sin teknologi och efterföljande produkter. Bolagets ledning och ingenjörsteam utgår från huvudkontoret i Kista och laborationer utförs på avdelningen för kemisk process-teknologi på Kungliga Tekniska Högskolan.

### Affärsidé

Cortus Energys affärsidé är att erbjuda kostnadseffektiva förnybara energigaslösningar för kraft-, processindustri- och fordonsapplikationer vilka baseras på den patenterade WoodRoll®-tekniken.

### Vision

Cortus Energys vision är att bli en ledande leverantör av förnybar energi till kraft-, process- och transportindustrin samt bidra och möjliggöra en omställning från fossil till grön energi.

### Mission

Cortus Energys mission är att hjälpa Bolagets kunder inom kraft-, process- och transportindustrin med omställningen till en fossilfri och förnybar produktion, samt att verka för att infånga koldioxid ur det naturliga kretsloppet, och skapa kolsänkor där möjligheten ges.



### Marknadsfokus

Kundförfrågningar finns idag inom ett flertal marknadssegment, men Bolaget har valt att fokusera på de marknader där Bolagets teknik gör störst nytta, huvudsakligen:

1. Stålindustrin
2. Transportsektorn
3. Grön kraft- och värmeproduktion
4. Grön kemi

### Viktig information

Denna informationsfolder är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till aktieägare och allmänheten att teckna aktier sker endast genom det prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Fullständigt prospekt finns tillgängligt på Bolagets hemsida <https://cortus.se/>, Naventus hemsida [www.naventus.com](http://www.naventus.com) samt Hagberg & Aneborns hemsida [www.hagberganeborn.se](http://www.hagberganeborn.se) för nedladdning. Frågor om teckning och betalning besvaras av emissionsinstitutet Hagberg & Aneborn på email [info@hagberganeborn.se](mailto:info@hagberganeborn.se) eller på telefon 08-408 933 50.

#### Bolaget

Cortus Energy AB (publ)  
Isafjordsgatan 32C  
164 40 Kista  
[cortus.se](http://cortus.se)

#### Finansiell rådgivare

Naventus Corporate Finance  
Nybrogatan 6  
114 34 Stockholm  
[naventus.com](http://naventus.com)

#### Legal rådgivare

Synch  
Birger Jarlsgatan 6  
114 34 Stockholm  
[synch.law](http://synch.law)

#### Emissionsinstitut

Hagberg & Aneborn  
Valhallavägen 124  
111 48 Stockholm  
[hagberganeborn.se](http://hagberganeborn.se)