

Inbjudan till att nyttja teckningsoptioner av serie T011 i Cortus Energy

Nyttjandeperiod: 3 juni - 14 juni 2024

Teckningskurs: 0,41 SEK per aktie



Cortus Energys banbrytande förgasningsteknik erbjuder ett grönt alternativ för energiberöende industri

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga prospekt som upprättats av styrelsen för Cortus Energy AB ("Cortus Energy" eller "Bolaget") och ger inte en komplett bild av Cortus Energy eller erbjudandet. Broschyren utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Vi ber er vänligen att bekanta er med det prospekt som relaterar till erbjudandet före någon form av investeringsbeslut fattas. Prospektet finns tillgängligt på Cortus Energys hemsida (www.cortus.se) och Mangold Fondkommission AB:s hemsida (www.mangold.se). De värdepapper som omfattas av erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Broschyren får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land respektive sådan jurisdiktion.

Bästa tekningsoptionsägare,

Året har startat med utmaningar, men också med några steg framåt för oss på Cortus Energy. Efter ett flertal utmaningar för syngasproduktion i Höganäs har vi levererat till Höganäs AB under maj, ett nytt förgasningsprojekt i Sverige har presenterats tillsammans med Nordbex och vi har genomfört en nyemission av units. Vi genomför nu nästa steg i vår finansiering med TOII och hoppas att du vill investera och vara med på resan framåt.

Vi har under maj kunnat leverera syngas till Höganäs AB och uppnått drift i totalt 15 dygn vilket är ett nytt rekord för oss. Detta är ett första steg i demonstration av kontinuerlig syngasleverans. Med dessa längre förgasnings-körningar har vi börjat demonstrera WoodRoll®-tekniken för Höganäs AB och andra potentiella kunder.

Produktion av biokol för jordförbättring har startat och körts i samproduktion med syngas. Certifieringen enligt European Biochar Certificate – EBC med kolinlagringen ger intäkter till verksamheten. Vi ser även ett intresse från kunder för nya affärer kring biokol.

Nordbexprojektet handlar om att producera grön el och biogen koldioxid från GROT (skogsrester). Med en kombination av WoodRoll®, gasmotorer samt koldioxidinfångning och lagring blir projektet mer än klimatneutralt, det blir koldioxidnegativ elproduktion, vilket är en unik lösning i denna skala idag.

Bolagets finansiella situation är fortsatt tuff och det är därför viktigt att du vill vara med och investera i Cortus Energy. Främst är det verksamheten i Höganäs som drar stora kostnader innan

vi etablerat kontinuerliga leveranser. Engineeringkontoret i Kista har haft fler uppdrag än tidigare år men inte nått ett positivt resultat ännu. Lånebördan för bolaget har kommit ner en hel del genom nyemissionen i april 2024. Med ökad syngas- och biokolsproduktion i Höganäs och mer engineeringuppdrag skapar vi förutsättningar för att verksamheten ska gå runt.

Jag vill passa på att tacka er aktieägare för ert fortsatta förtroende och tålmod. Nu går vi vidare i 2024 med fullt fokus på produktion i Höganäs och engineering av flera unika projekt för grön energi och förnybara produkter. Detta ska åstadkomma en vändpunkt för Cortus och möjligheten att börja generera ett eget kassaflöde.

Med vänlig hälsning,

Rolf Ljunggren

Tf. VD
Cortus Energy AB



Cortus bidrag till FN:s hållbarhetsmål



Anläggningen i Höganäs

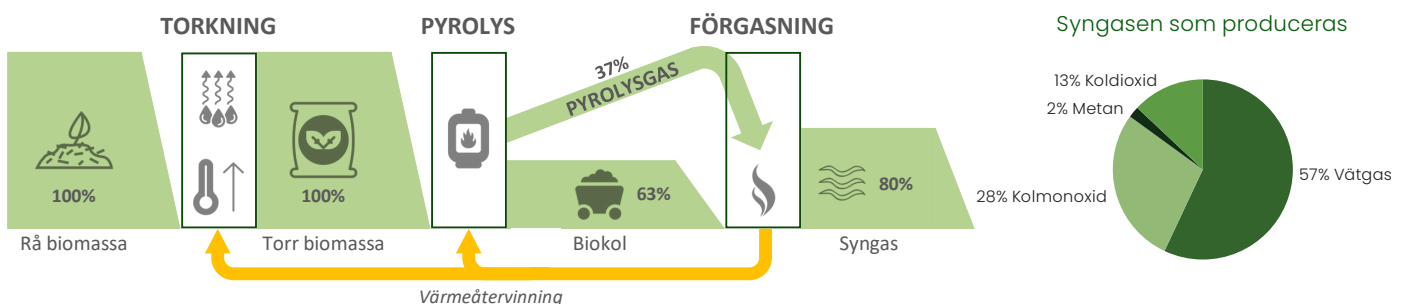
Cortus har en stark ställning inom branschen för förgasningsteknik baserad på biomassa. Med en första kommersiell anläggning i Höganäs i slutskedet av utprovningsprogrammet gör Cortus avtryck på marknaden. Resultatet är ett ökat tryck på kundförfrågningar, i första hand för 6 och 20 MW anläggningar där slutprodukterna är vätgas, syntetisk naturgas (biogas), kraftvärme, metanol och diesel. Den gemensamma nämnaren för nya affärer är ett lyckat idrifttagande av anläggningen Höganäs. Cortus planerar att starta nya projekt under 2024 och har inlett samtal för start av förprojektering av nya anläggningar.



Under maj 2024 har WoodRoll®-anläggningen i Höganäs slagit rekord för syngasproduktion. Syngas har producerats och levererats under totalt 15 dygn, vilket innebär mer än en fördubbling av den tidigare drifttiden som anläggningen kunnat producera under en månad.

WoodRoll®

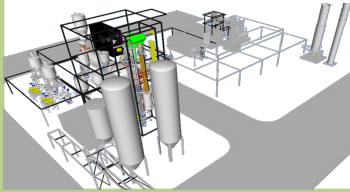
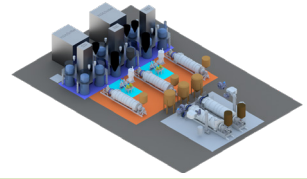
WoodRoll® är en patenterad teknik för att förgasa biomassa till biogasprodukter, där gasen som produceras från WoodRoll®-processen har ett brett användningsområde. Cortus Energys biogasprodukter kan ersätta fossil energi direkt i industriella högtemperaturprocesser men också omvandlas till el, uppgraderas till förnybar naturgas (SNG), vätgas och flytande drivmedel, eller användas som råvara till den petrokemiska industrin. Detta medför att Cortus Energy har möjligheter att vara med i den förväntade tillväxten av förnybar energi genom många olika applikationer.



Vägen framåt – Cortus Energys pågående projekt

Nordbex AB

Cortus Energy har fått en beställning på en fördjupad engineeringstudie av Nordbex som planerar att bygga en koldioxidnegativ elfacilitet i södra Sverige med hjälp av Cortus förgasningsteknologi. Processen omvandlar träavfall till ren syngas och genererar över 20 MW elektricitet. Den unika förgasningsmetoden möjliggör fångande och permanent lagring av över 200 000 ton koldioxid årligen genom CCS teknologi.

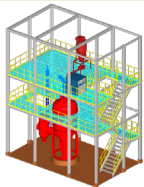
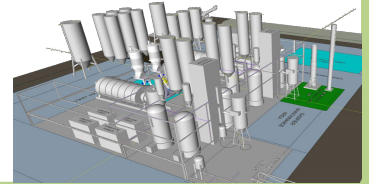


Design av förnybar metan: RNG

En irländsk projektutvecklare som riktar in sig på gröna energimöjligheter har valt WoodRoll® för förgasningsprojekt i Irland, Frankrike och Storbritannien. Projektet börjar med RNG i Irland och expanderar till kraftvärme i Frankrike. Cortus avslutade en konceptframtagning för en 6 MW WoodRoll®-anläggning år 2023, vilket markerar framsteg i samarbetet.

Hywood

Under våren 2023 genomförde ett norskt ingenjörsföretag en konceptuell studie om produktion av grön metanol för marint bruk genom WoodRoll®-förgasning. De positiva resultaten har lett till ett utökat samarbete för projektplanering, vilket markerar början på flera planerade projekt. Nästa steg inkluderar fördesign (front end engineering design) under 2024, och konstruktionen av anläggningen beräknas påbörjas år 2025.



blueFLUX Energy AG

Cortus Energy har fått en order på en förgasare från blueFLUX, och samarbetet syftar till att kombinera Cortus Energys förgasningsteknologi med blueFLUX Energys hydrolysisprocess för förbättrade marknadsmöjligheter. Partnerskapet inkluderar förhandlingar om ett utökat samarbete och en licensavtal för framtida projekt.

Marknad inom EU

Biogas

Mängden vätgas, enligt REPowerEU-planen, ska tiofaldigas till 2030, vilket innebär ett marknadsvärde runt 350 miljarder SEK per år.

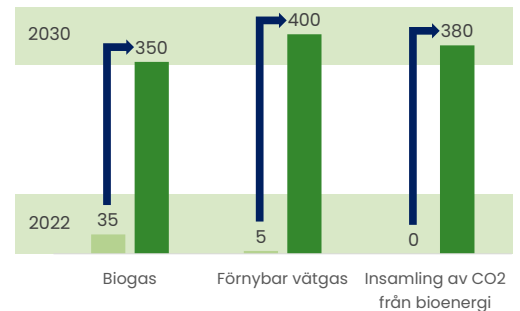
Förnybar vätgas

EU:s målsättning för 2030 om förnybar vätgasproduktion på 10 miljoner ton per år med ett förväntat pris om 3-4 €/kg ger ett marknadsvärde på runt 400 miljarder SEK per år.

Insamling av CO2 från bioenergi

Målet om insamling av CO2 från bioenergi inom EU på 190 miljoner ton per år till 2030 ger, med dagens priser, ett potentiellt värde om cirka 380 miljarder SEK per år.

Uppskattat marknadsvärde per område inom EU år 2022 och 2030 (miljarder SEK)



Investment case

Mångsidig tillämpbarhet

Cortus biogasprodukter kan ersätta fossila bränslen direkt i industriella högtemperaturprocesser, men också omvandlas till el, uppgraderas till förnybar naturgas, vätgas och flytande drivmedel, eller användas som råvara till den petrokemiska industrin.

Ingående partnerskap

Cortus har etablerat partnerskap inom ingenjör- och byggsektorn med respekterade företag. Detta är en strategisk rörelse som stärker Bolagets kapacitet för framgångsrik implementering och skalning.

Gynnsamma förutsättningar

Biomassa är lättillgänglig och priset är attraktivt, kombinerat med höga energipriser för naturgas, biogen koldioxid och elektricitet. Industriell efterfrågan på grön energi, biokol, kemikalier och gröna drivmedel ökar snabbt.

Marknadspotential

Efterfrågan på förgasning ökar i allt fler tillämpningar där gröna premier ökar och råvaror är lättillgängliga. Många marknadstrender talar för Cortus inklusive grön omställning, ökade energipriser och klimatpolitik.

Översiktliga villkor

Villkor	Varje teckningsoption av serie TO11 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Cortus Energy
Teckningskurs	0,41 SEK per aktie
Nyttjandeperiod	3 juni 2024 till och med 14 juni 2024
Sista dag för handel	11 juni 2024
Betalning	Genom samtidig kontant betalning

Observera! Banker och förvaltare stänger ofta anmälan före sista dagen i teckningsperioden

Teckning genom nyttjande av teckningsoptioner

För varje en (1) teckningsoption av serie TO11 har du rätten att teckna en (1) ny aktie till en kurs om 0,41 SEK per aktie

En (1)
teckningsoption
av serie TO11

En (1)
ny aktie

Exempel:

Ett hundra (100)
teckningsoptioner
av serie TO11

+

41 SEK
(100 x 0,41)

→

Ett hundra (100)
nya aktier

Har du teckningsoptioner hos din förvaltare eller är du direktregistrerad teckningsoptionsinnehavare?

Förvaltarregistrerad teckningsoptionsinnehavare (depå hos t.ex. Mangold/Avanza/Nordnet)

Teckning för förvaltarregistrerade teckningsoptionsinnehavare sker i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare. Notera att förvaltarna behöver din anmälan om nyttjande av TO11 i god tid innan nyttjandeperioden avslutas.

Logga in på din bank eller förvaltare där du har dina teckningsoptioner av serie TO11 och se om du fått ett meddelande med information om tillvägagångssätt.

Betalning sker i enlighet med instruktioner från förvaltare.

I det fall instruktioner saknas, kontakta kundtjänst för den bank/förvaltare du använder.

Du har ett VP-konto (dvs. direktregistrerad teckningsoptionsinnehavare)

De teckningsoptionsinnehavare som har TO11 på ett VP-konto tecknar sig direkt via anmälningsedel till Mangold via länk (emission.mangold.se).

Teckningslikviden ska vara Mangold tillhanda senast den 14 juni 2024.

Notera att de teckningsoptioner som inte avyttras eller nyttjas för teckning av nya aktier kommer att förfalla värdelösa. För att dina teckningsoptioner av serie TO11 inte ska förfalla krävs att du aktivt tecknar aktier alternativt säljer dina teckningsoptioner senast under sista dagen för handel med teckningsoptionerna, den 11 juni 2024.