

Nyttjandeperiod för TO12 i Cortus Energy AB

VD har ordet

Bästa teckningsoptionsinnehavare,

Jag vill börja med att informera om vår nyligen beslutade förändring i vår strategiska inriktning och prioritering mot biokolmarknaden. Vi ser det som ett viktigt steg för att öka värdet för Cortus Energy. Som ett led i detta genomför vi nu en provkampanj med högre temperatur i pyrolysen i Höganäs för att verifiera biokolsprodukten för Höganäs ABs behov.

Efter noggrant övervägande och i syfte att förbättra vår position på marknaden har vi nyligen beslutat att implementera en betydande strategisk förnyelse. Denna förändring syftar till att snabbare uppnå ett positivt kassaflöde, öka vår konkurrenskraft och expandera våra möjligheter inom stål-, metall- och mineralindustrier där övergången från mineralkol till förnybart biokol är högt på agendan. Metallindustrins koldioxidutsläpp minskar nästan dubbelt så mycket vid ersättning av mineralkol med biokol som vid ersättning av naturgas med syngas. Kundnyttan av biokol är därmed mycket stor och den adresserbara marknaden bara i Sverige uppgår till hundratusentals ton biokol. Även användning av biokol för jordförbättring och kolinlagring kvarstår enligt tidigare. Det är en kombination av miljömässiga, ekonomiska och teknologiska faktorer som driver den snabba tillväxten på biokolmarknaden idag.

En 6 MW WoodRoll® -anläggning, som den i Höganäs, kan leverera knappt 5 000 ton biokol per år. Med dagens biokolspriser innebär det mer än 40 MSEK i intäkt med en EBIT på 15%. Går vi till en 20 MW WoodRoll® blir siffrorna drygt 15 000 ton biokol, mer än 130 MSEK i omsättning och beräknad EBIT runt 30%.

Även om syngas fortsatt är en del av vårt erbjudande, kommer fokus framöver främst att ligga på biokol, där syngasutvecklingen får en lägre prioritet under en tid. I Höganäs har pyrolyseaktorn modifierats för högre drifttemperatur än tidigare (upp till 500°C). Detta innebär att vi kan öka koncentrationen av kol i biokolet och uppfylla de höga krav Höganäs AB har satt för denna produkt.

Vi tror starkt på vår nya strategi med biokol i kombination med syngas men vi måste vara tydliga med att bolaget står inför utmaningar innan strategin kan förverkligas.

- Under den senaste tiden har vi observerat en allmän osäkerhet i finansmarknaden, vilket har påverkat många företag inom vår sektor. Som ni vet har detta också påverkat våra möjligheter att säkra ytterligare finansiering. Vi befinner oss just nu i en delikat situation med en begränsad likviditet.
- Vi är fast beslutna att navigera genom dessa utmaningar och vi arbetar intensivt med strategiska åtgärder för att positionera företaget för en stark återuppbyggnad. Vårt fokus ligger på att utvärdera kostnader, förbättra våra operativa processer och identifiera möjliga partnerskap som kan stödja våra framtida mål.
- Swedbank har anlåtats för att undersöka möjligheterna till nya strategiska samarbeten, alternativt hitta en ny huvudägare, som kan bidra till den kortsiktiga finansieringen och finansiera övergången till biokol samt expansion av framför allt den affären.

Med den nya strategiska inriktningen kan vi växa och tillsammans med våra aktieägare bidra till en mer hållbar energiförsörjning för industrin. För att nå dit fordras att bolaget tillförs nya medel, inte bara för den dagliga driften utan också för investeringar. Vi arbetar intensivt tillsammans med Swedbank för att hitta en lösning. Genom att utnyttja dina teckningsoptioner hjälper du oss en bit på vägen.

Tack för ert engagemang och ert fortsatta förtroende för Cortus Energy.



Med vänlig hälsning,
Rolf Ljunggren
Tf. VD, Cortus Energy AB

Kort om Cortus Energy

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.

Nyttjandeperiod för TO12 i Cortus Energy AB

Översiktliga teckningsoptionsvillkor

Villkor	För varje en (1) teckningsoption av serie TO12 kan innehavaren teckna en (1) ny aktie i Cortus Energy
Teckningskurs	0,22 SEK per aktie
Teckningsperiod	30 september 2024 till och med den 11 oktober 2024
Sista dag för handel	8 oktober 2024
Betalning	Genom samtidig kontant betalning

TECKNING GENOM UTNYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER

Du innehar teckningsoptioner av serie TO12. För varje en (1) teckningsoption av serie TO12 som du innehar kan du teckna en (1) ny aktie till en kurs om 0,22 SEK per aktie.

En (1)
teckningsoption
av serie TO12

Berättigar till



En (1)
ny aktie

Exempel:
Du innehar 100 stycken teckningsoptioner av serie TO12

Hundra (100)
teckningsoptioner
av serie TO12



22 SEK
(100 x 0,22)

Erhåller du



Hundra (100)
nya aktier

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

De teckningsoptionsinnehavare som har TO12 på ett VP-konto tecknar sig direkt via anmälningssedel till Mangold (www.mangold.se/aktuella-emissioner). Anmälan skickas via mail till emissioner@mangold.se enligt instruktion på anmälningssedel

Teckningslikviden ska vara Mangold tillhanda senast 11 oktober 2023

ÄR DU EN FÖRVALTARREGISTERERAD 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 TO12 i god tid innan utnyttjandeperioden avslutas

Betalning sker i enlighet med instruktioner från förvaltare

NOTERA ATT DE TECKNINGSOPTIONER SOM INTE AVYTTRAS ELLER NYTTJAS FÖR TECKNING AV NYA AKTIER KOMMER ATT FÖRFALLA VÄRDELÖSA. FÖR ATT DINA TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO12 INTE SKA FÖRFALLA KRÄVS ATT DU AKTIVT TECKNAR AKTIER ALTERNATIVT SÄLJER DINA TECKNINGSOPTIONER I GOD TID INNAN NYTTJANDEPERIODEN AVSLUTAS.