



Pressmeddelande, Kista 2015-02-11

Cortus Energy föreslår företrädesemission av aktier och teckningsoptioner samt offentliggör investering i Italien

Styrelsen i Cortus Energy AB ("Cortus Energy" eller "Bolaget") föreslår att årsstämman den 16 mars 2015 beslutar om en företrädesemission av aktier ("Företrädesemissionen") med tillhörande teckningsoptioner ("Teckningsoptionerna"). Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget ca 34 miljoner SEK före emissionskostnader. I den mån Teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut för teckning av aktier tillförs Bolaget ytterligare ca 69 miljoner SEK. Emissionslikviden från Företrädesemissionen ska användas för byggnation av en första WoodRoll® 5 MW anläggning i Italien.

- En (1) befintlig aktie berättigar till teckning av två (2) nya aktier i Företrädesemissionen till en teckningskurs om 0,80 SEK per aktie. För varje nytecknad aktie tilldelas tecknaren vederlagsfritt även två (2) Teckningsoptioner där varje option ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie under perioden 15 – 30 september 2015 till en teckningskurs om 0,80 SEK per aktie.
- Maximalt antal nyemitterade aktier i Företrädesemissionen uppgår till 42 826 332 st och Bolaget tillförs vid full teckning ca 34 miljoner SEK före emissionskostnader. Maximalt nytecknade aktier i den mån Teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut uppgår till 85 652 664 st och Bolaget tillförs ytterligare ca 69 miljoner SEK.
- Företrädesemissionen är till ca 22,5 procent säkerställd genom teckningsförbindelser av Cortus Energys styrelseledamöter.
- Teckningsperioden i Företrädesemissionen beräknas löpa under perioden 7 - 24 april 2015.
- Prospekt avseende Företrädesemissionen och Teckningsoptionerna beräknas offentliggöras den 20 mars 2015.
- Emissionslikviden kommer att användas till byggnation av en första WoodRoll®-anläggning om 5 MW i Italien.
- Företrädesemissionen samt emissionen av Teckningsförbindelser beslutas av årsstämman den 16 mars 2015 och styrelsens förslag är villkorat av att årsstämman även fattar beslut om nedsättning av aktiekapitalet med åtföljande minskning av kvotvärdet.

Bakgrund och motiv i sammandrag

Cortus Energy erbjuder kostnadseffektiv förnybar energigas för kraft-, industri- och transportapplikationer genom sin patenterade förgasningsteknologi WoodRoll®. WoodRoll® har stor bränsleflexibilitet, vilket innebär att processen kan utnyttja lågvärdiga bränslen utan att kompromissa med processprestanda.

Det helägda dotterbolaget Cortus Energy Italy S.r.l. tecknade under juli 2014 ett 20-årigt avtal med ett italienskt jordbruksföretag om värmeleveranser från totalt tre WoodRoll®-anläggningar. Anläggningarna ska byggas på den italienska kundens mark och arrendeavtal har ingåtts. Bränslet till anläggningarna kommer att utgöras av klipp från vingårdar. När den första anläggningen levererar enligt avtal kommer de två följande anläggningarna byggas. Varje anläggning har en energigaskapacitet om 5 MW och kommer att drivas som en kraftvärmeanläggning i vilken energigasen omvandlas till 2 MW el och 2,5 MW värme.

Mot bakgrund av den goda lönsamheten från försäljning av förnybar elektricitet har styrelsen beslutat att Cortus Energy ska äga och driva anläggningarna för att sälja överskottsvärmen till den italienska kunden och sälja förnybar elektricitet till det publika elnätet och därigenom erhålla statliga subventioner till ett garanterat elpris i 20 år. Avtalet med den italienska kunden förutsätter att Cortus Energys ansökan om subventioner för förnybar elektricitet godkänns vilket beräknas ske under Q3 2015.

En fullt utnyttjad anläggning beräknas årligen omsätta ca 30 miljoner SEK med en återbetalningstid om ca 4 år.

Under de nästkommande tre åren planeras totalt tio stycken modulära WoodRoll® 5 MW att tillverkas. Kassaflödet från den första anläggningen i kombination med lånefinansiering är tänkt att stödja den fortsatta utbyggnaden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget ca 34 miljoner SEK före emissionskostnader. I den mån Teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut för teckning av aktier tillförs Bolaget ytterligare ca 69 miljoner SEK. För färdigställande av den första anläggningen i Italien behöver Bolaget investera ca 90 miljoner SEK. Emissionslikviden från Företrädesemissionen kommer att användas för att initiera byggnationen av projektet i Italien, som sedan färdigställs tack vare emissionslikviden från Teckningsoptionerna.

Teckningsförbindelser

Cortus Energys samtliga styrelseledamöter har ingått teckningsförbindelser till ett totalt belopp om ca 22,5 procent av emissionsbeloppet i Företrädesemissionen. Dessa personer är Per-Olov Norberg, Maria Wetterstrand, Peter Forssell, Richard Bagge och Rolf Ljunggren. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser.

Villkor för Företrädesemissionen och Teckningsoptionerna

Styrelsen i Cortus Energy har den 10 februari 2015 beslutat att föreslå att årsstämman den 16 mars 2015 beslutar om Företrädesemissionen och emissionen av Teckningsoptioner. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget ca 34 miljoner SEK före emissionskostnader. I den mån Teckningsoptionerna utnyttjas fullt ut för teckning av aktier tillförs Bolaget ytterligare ca 69 miljoner SEK. Företrädesemissionen involverar en teckning av högst 42 826 332 aktier där en (1) befintlig aktie berättigar till teckning av två (2) nya aktier till en teckningskurs om 0,80 SEK per aktie. Varje tecknad aktie ger två (2) Teckningsoptioner där varje option ger innehavaren rätt att teckna en (1) nyemitterad

aktie för 0,80 SEK per aktie under perioden 15 - 30 september 2015. Genom Företrädesemissionen kan aktiekapitalet komma att öka med högst 34 261 065 SEK till 51 391 598 SEK. Antalet aktier kan öka till högst 64 239 498 aktier. Teckningsperioden löper under perioden 7 - 24 april 2015.

Då teckningskursen i Företrädesemissionen är lägre än aktiens kvotvärde per dagen för detta pressmeddelande kommer styrelsen i Bolaget föreslå att årsstämman sätter ned aktiekapitalet för att minska aktiens kvotvärde.

Preliminär tidsplan

- Kallelse till årsstämma offentliggörs den 16 februari 2015.
- Årsstämman hålls den 16 mars 2015.
- Sista dag för handel med aktier i Cortus Energy inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen är den 24 mars 2015.
- Första dag för handel exklusive rätt att delta i Företrädesemissionen är den 25 mars 2015.
- Prospekt avseende Företrädesemissionen och Teckningsoptionerna beräknas offentliggöras den 20 mars 2015.
- Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen är den 26 mars 2015.
- Handel med teckningsrätter äger rum från och med den 7 – 22 april 2015.
- Teckningsperioden löper under perioden från den 7 – 24 april 2015.
- Teckningsperioden för Teckningsoptionerna löper under perioden från den 15 – 30 september 2015.

Rådgivare

Mangold Fondkommission AB agerar finansiell rådgivare och Baker & McKenzie Advokatbyrå KB legal rådgivare till Cortus Energy.

För ytterligare information, var vänlig kontakta:

Rolf Ljunggren, VD

Tel: +46 (0)8 588 866 30

Niklas Norén, CFO

Tel +46 (0)8 588 866 32

www.cortusenergy.com

Om Cortus Energy

Cortus Energy erbjuder kostnadseffektiva och innovativa bioenergilösningar för kraft- och processindustrier baserat på den patenterade förgasningstekniken WoodRoll®. WoodRoll® har stor bränsleflexibilitet, vilket innebär att processen kan utnyttja lågvärdiga förnybara bränslen utan att kompromissa med processprestanda. Cortus Energys aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North. Erik Penser Bankaktiebolag, telefon 08-463 80 00, är Bolagets Certified Adviser.