



TILLÄGG TILL EU-TILLVÄXTPROSPEKT AVSEENDE INBJUDAN TILL TECKNING AV KONVERTIBLER I CORTUS ENERGY AB

Distribution av detta tilläggsprospekt är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information" i Prospektet.

Tillägg till prospekt

Detta dokument ("Tilläggsprospektet") har upprättats av styrelsen i Cortus Energy, org. nr 556670-2584 ("Cortus Energy" eller "Bolaget") i tillägg till det EU-tillväxtprospekt avseende inbjudan till teckning av konvertibler i Bolaget som godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 26 september 2023 (Finansinspektionens diarienummer 23-22882) och offentliggjordes samma dag ("Prospektet"). Tilläggsprospektet är en del av, och ska läsas tillsammans med, Prospektet. De definitioner som finns i Prospektet gäller även för Tilläggsprospektet.

Tilläggsprospektet har upprättats med anledning av att Cortus Energy (i) den 3 oktober 2023, genom pressmeddelande offentliggjorde att Bolaget har ingått ett Letter of Intent kring projektering av en stor anläggning för koldioxidnegativ elproduktion i södra Sverige, (ii) den 5 oktober 2023, genom pressmeddelande offentliggjorde att Bolaget omvandlar resterande bryggån från huvudägaren Per-Olov Norberg till ett tvåårigt lån och (iii) den 9 oktober 2023, genom pressmeddelande offentliggjorde att Bolaget förlänger teckningsperioden för Erbjudandet. Pressmeddelandena finns tillgängliga på Bolagets webbplats (<https://cortus.se>).

Tilläggsprospektet har upprättats i enlighet med artikel 23 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och godkändes och registrerades av Finansinspektionen den 17 oktober 2023 (Finansinspektionens diarienummer 23-27862).

Investorare som före offentliggörande av detta Tilläggsprospekt har gjort en anmälan om eller på annat sätt samtyckt till köp eller teckning av de värdepapper som omfattas av Prospektet har enligt artikel 23 i Prospektförordningen rätt att återkalla sin anmälan eller sitt samtycke inom två arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggsprospektet, det vill säga till och med den 19 oktober 2023. Återkallelse ska meddelas till Hagberg & Aneborn Fondkommission AB, ämne: Cortus Energy, e-post: info@hagberganeborn.se. Det datum för återkallelse som tas i beaktande är det datum då e-posten inkommit till Hagberg & Aneborn. Investorare som har tecknat konvertibler genom förvaltare ska kontakta sina förvaltare gällande återkallelse. Teckning som ej återkallas kommer att förbli bindande.

Tilläggsprospektet och Prospektet finns tillgängliga i elektroniskt format på Finansinspektionens (www.fi.se), Bolagets (<https://cortus.se/>), Naventus (www.naventus.com) och Hagberg & Aneborns (www.hagberganeborn.se) webbplatser.

Innehållsförteckning

Tillägg till omslag	4
Tillägg till avsnittet ”Viktig information”	4
Tillägg till avsnittet ”Sammanfattning”, sidan 6 i Prospektet	4
Tillägg till avsnittet ”Sammanfattning”, sidan 7 Prospektet	5
Tillägg till avsnittet ”Motiv, intressen och rådgivare”, sidan 9 i Prospektet.....	5
Tillägg till avsnittet ”Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt”, sidan 13 i Prospektet	6
Tillägg till avsnittet ”Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt”, sidan 24 i Prospektet	6
Tillägg till avsnittet ”Villkor för värdepappren”, sidan 29 i Prospektet	7
Tillägg till avsnittet ”Villkor för erbjudandet”, sidorna 31-34 i Prospektet	7
Tillägg till avsnittet ”Finansiell information och nyckeltal”, sidan 40 i Prospektet	11
Tillägg till avsnittet ”Legala frågor och ägarförhållanden”, sidan 42 i Prospektet.....	11

Tillägg till omslag

Följande punkt utgår:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna konvertibler senast den 11 oktober 2023, eller

Ersätts med:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna konvertibler senast den 18 oktober 2023, eller

Tillägg till avsnittet ”Viktig information”

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde

Följande mening utgår:

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna konvertibler senast den 11 oktober 2023, eller senast den 6 oktober 2023 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av konvertibler.

Ersätts med:

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna konvertibler senast den 18 oktober 2023, eller senast den 6 oktober 2023 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av konvertibler.

Tillägg till avsnittet ”Sammanfattning”, sidan 6 i Prospektet

Punkt 4.1 Nyckelinformation om Erbjudandet

Följande stycke utgår:

Teckningsperiod

27 september 2023 – 11 oktober 2023

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 27 september 2023 till 6 oktober 2023.

Handel med BTU

Handel med Betalda Tecknade Konvertibler (”BTU”) kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 27 september 2023 fram till omvandling av BTU till konvertibler när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 43 2023.

Handel med konvertibler av serie KV3

Styrelsen i Cortus Energy AB avser att ansöka om att Konvertiblerna tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market vilket beräknas ske under vecka 45 2023. ISIN-koden för Konvertiblerna är SE0020975696.

Ersätts med:

Teckningsperiod

27 september 2023 – 18 oktober 2023

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 27 september 2023 till 6 oktober 2023.

Handel med BTU

Handel med Betalda Tecknade Konvertibler ("BTU") kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 27 september 2023 fram till omvandling av BTU till konvertibler när Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Omvandlingen beräknas ske under vecka 44 2023.

Handel med konvertibler av serie KV3

Styrelsen i Cortus Energy AB avser att ansöka om att Konvertiblerna tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market vilket beräknas ske under vecka 46 2023. ISIN-koden för Konvertiblerna är SE0020975696.

Tillägg till avsnittet "Sammanfattning", sidan 7 Prospektet

Punkt 4.2 Motiv för Prospektet

Följande stycke utgår:

Nettolikviden om cirka 58,8 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,6 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av brygglånefinansiering 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%.

Ersätts med:

Bolaget har tidigare offentliggjort att styrelseordförande Per-Olov Norberg tecknar sin pro-rata andel i företrädesemissionen om 4 MSEK via kvittning av del av tidigare lämnade brygglån. Detta innebär att nettolikviden uppgår till cirka 54,8 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,6 MSEK och avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital samt för att täcka Bolagets löpande kostnader, cirka 75 procent.
- Kompletterande investeringar i Höganäs för ökad driftsäkerhet, 25 procent.

Tillägg till avsnittet "Motiv, intressen och rådgivare", sidan 9 i Prospektet

Motiv

Följande stycke utgår:

Nettolikviden om cirka 58,8 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,6 MSEK, avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Återbetalning av brygglånefinansiering 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%.

Ersätts med:

Bolaget har tidigare offentliggjort att styrelseordförande Per-Olov Norberg tecknar sin pro-rata andel i företrädesemissionen om 4 MSEK via kvittning av del av tidigare lämnade brygglån. Detta innebär att nettolikviden uppgår till cirka 54,8 MSEK, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 2,6 MSEK och avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning:

- Förstärkning av Bolagets rörelsekapital samt för att täcka Bolagets löpande kostnader, cirka 75 procent.
- Kompletterande investeringar i Höganäs för ökad driftsäkerhet, 25 procent.

Tillägg till avsnittet ”Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt”, sidan 13 i Prospektet

Verksamhetsbeskrivning

Affärsmodeller

Följande stycke infogas:

I oktober 2023 ingick Cortus ett s.k. Letter of Intent med det svenska bolaget Nordbex om projektering av en anläggning för koldioxidnegativ elproduktion. Ett Letter of Intent är en icke-bindande avsiktsförklaring. Bindande avtal har ännu inte träffats.

Tillägg till avsnittet ”Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt”, sidan 24 i Prospektet

Övrig information

Väsentliga förändringar i Bolagets låne- och finansieringsstruktur

Följande stycke utgår:

Bolaget har i augusti 2023 utnyttjat det lånelöfte som lämnats i maj 2023 av Per-Olov Norberg, styrelseordförande, om 8 MSEK. Bolaget har för avsikt att återbetala lånet med emissionslikviden som erhålls i samband med Erbjudandet.

Ersätts med:

Bolaget har i augusti 2023 utnyttjat det lånelöfte som lämnats i maj 2023 av Per-Olov Norberg, styrelseordförande, om 8 MSEK. Bolaget har den 5 oktober 2023 kommit överens med Per-Olov Norberg,

styrelseordförande, om att omvandla samtliga tidigare upptagna bryggån från honom. Eftersom Per-Olov Norberg tecknar sin pro rata-andel i Företrädesemissionen med önskemål om att erlægga betalning genom kvittning återstår drygt 15 MSEK i utestående lån. Detta belopp ska återbetalas senast den 31 oktober 2025 och kommer att löpa med en årlig räntesats om åtta (8) procent. Cortus Energy äger rätt att lösa lånet i förtid.

Per-Olov Norberg, styrelseordförande, har därutöver i september 2023 lämnat ett lånelöfte om ytterligare 15 MSEK till Bolaget. Lånelöftet trädde i kraft den 28 september 2023 och sträcker sig fram till och med 31 mars 2024. Lånelöftet har per dagen för Tilläggsprospektets godkännande inte utnyttjats.

Tillägg till avsnittet ”Villkor för värdepappren”, sidan 29 i Prospektet

Företrädesemissionen

Följande mening utgår:

- Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 43 2023.

Ersätts med:

- Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 44 2023.

Tillägg till avsnittet ”Villkor för erbjudandet”, sidorna 31-34 i Prospektet

Teckningsperiod

Följande stycke utgår:

Teckning av Konvertibler med stöd av teckningsrätter ska ske under perioden från och med den 27 september 2023 till och med den 11 oktober 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Ersätts med:

Teckning av Konvertibler med stöd av teckningsrätter ska ske under perioden från och med den 27 september 2023 till och med den 18 oktober 2023. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Följande stycke utgår:

Teckningsrätter som ej sålts senast den 6 oktober 2023 eller utnyttjats för teckning av Konvertibler senast den 11 oktober 2023, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste dessa utnyttjas för teckning av Konvertibler senast den 11 oktober 2023 eller säljas senast den 6 oktober 2023.

Ersätts med:

Teckningsrätter som ej sålts senast den 6 oktober 2023 eller utnyttjats för teckning av Konvertibler senast den 18 oktober 2023, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste dessa utnyttjas för teckning av Konvertibler senast den 18 oktober 2023 eller säljas senast den 6 oktober 2023.

Teckning med stöd av teckningsrätter

Följande stycke utgår:

Anmälan om teckning av Konvertibler med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 27 september 2023 till och med den 11 oktober 2023. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

Ersätts med:

Anmälan om teckning av Konvertibler med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 27 september 2023 till och med den 18 oktober 2023. Anmälan är bindande. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

2) Särskild anmälningssedel

Följande stycke utgår:

För det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Hagberg & Aneborn per telefon eller e-post. Ifylld anmälningssedel ska skickas till Hagberg & Aneborn och vara dem tillhanda senast klockan 15:00 den 11 oktober 2023 på adress enligt nedan:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Cortus Energy

Jungfrugatan 35

114 44 Stockholm

Tel: 08-408 933 50

E-post: info@hagberganeborn.se

Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Ersätts med:

För det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom

kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtrycka inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Hagberg & Aneborn per telefon eller e-post. Ifylld anmälningssedel ska skickas till Hagberg & Aneborn och vara dem tillhanda senast klockan 15:00 den 18 oktober 2023 på adress enligt nedan:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: Cortus Energy

Jungfrugatan 35

114 44 Stockholm

Tel: 08-408 933 50

E-post: info@hagberganeborn.se

Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende

Teckning utan stöd av företrädesrätt (intresseanmälan)

Följande stycke utgår:

Teckning av Konvertibler utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Konvertibler med företrädesrätt, det vill säga från och med den 27 september 2023 till och med den 11 oktober 2023. Styrelsen i Cortus Energy förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 11 oktober 2023. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan.

Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon, e-post eller laddas ned från www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15:00 den 11 oktober 2023. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Ersätts med:

Teckning av Konvertibler utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Konvertibler med företrädesrätt, det vill säga från och med den 27 september 2023 till och med den 18 oktober 2023.

Styrelsen i Cortus Energy förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 18 oktober 2023. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan.

Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon, e-post eller laddas ned från www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15:00 den 18 oktober 2023. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med BTU

Följande stycke utgår:

Handel med BTU sker på Nasdaq First North Growth Market från och med den 27 september 2023 fram till omvandling av BTU till Konvertibler efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske under vecka 43. ISIN-koden för BTU är SE0020975720.

Ersätts med:

Handel med BTU sker på Nasdaq First North Growth Market från och med den 27 september 2023 fram till omvandling av BTU till Konvertibler efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske under vecka 44. ISIN-koden för BTU är SE0020975720.

Leverans av konvertibler

Följande stycke utgår:

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 43, ombokas BTU till Konvertibler utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat erhåller information från respektive förvaltare.

Ersätts med:

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 44, ombokas BTU till Konvertibler utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat erhåller information från respektive förvaltare.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Följande stycke utgår:

Omkring den 13 oktober 2023 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, www.cortus.se.

Ersätts med:

Omkring den 23 oktober 2023 beräknas Bolaget offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, www.cortus.se.

Tillägg till avsnittet ”Finansiell information och nyckeltal”, sidan 40 i Prospektet

Betydande förändringar sedan den 30 juni 2023

Följande stycke utgår:

Ett avtal om lånelöfte om 10 MSEK har ingåtts med extern part den 1 augusti 2023. Bolaget har därutöver i augusti 2023 utnyttjat lånelöfte om 8 MSEK lämnat av Per-Olov Norberg, styrelseordförande, som bryggfinansiering. Utöver detta har det inte skett några betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan den 30 juni 2023.

Ersätts med:

Ett avtal om lånelöfte om 10 MSEK har ingåtts med extern part den 1 augusti 2023. Bolaget har i augusti 2023 utnyttjat det lånelöfte som lämnats i maj 2023 av Per-Olov Norberg, styrelseordförande, om 8 MSEK. Bolaget har den 5 oktober 2023 kommit överens med Per-Olov Norberg, styrelseordförande, om att omvandla samtliga tidigare upptagna bryggån från honom. Eftersom Per-Olov Norberg tecknar sin pro rata-andel i Företrädesemissionen med önskemål om att erlægga betalning genom kvittning återstår drygt 15 MSEK i utestående lån. Detta belopp ska återbetalas senast den 31 oktober 2025 och kommer att löpa med en årlig räntesats om åtta (8) procent. Cortus Energy äger rätt att lösa lånet i förtid.

Per-Olov Norberg, styrelseordförande, har därutöver i september 2023 lämnat ett lånelöfte om ytterligare 15 MSEK till Bolaget. Lånelöftet trädde i kraft den 28 september 2023 och sträcker sig fram till och med 31 mars 2024. Lånelöftet har per dagen för Tilläggsprospektets godkännande inte utnyttjats.

Tillägg till avsnittet ”Legala frågor och ägarförhållanden”, sidan 42 i Prospektet

Avtal och transaktioner med närstående

Följande meningar utgår:

Första stycket:

Lånelöftet har i augusti 2023 utnyttjats till fullo som bryggfinansiering. Lånet avses återbetalas med del av emissionslikviden från Erbjudandet.

Tredje stycket:

Lånet avses återbetalas med del av emissionslikviden från Erbjudandet.

Följande stycken infogas:

Bolaget har den 5 oktober 2023 kommit överens med Per-Olov Norberg, styrelseordförande, om att omvandla samtliga tidigare upptagna bryggån från honom. Eftersom Per-Olov Norberg tecknar sin pro rata-andel i Företrädesemissionen med önskemål om att erlægga betalning genom kvittning återstår drygt

15 MSEK i utestående lån. Detta belopp ska återbetalas senast den 31 oktober 2025 och kommer att löpa med en årlig räntesats om åtta (8) procent. Cortus Energy äger rätt att lösa lånet i förtid.

Per-Olov Norberg, styrelseordförande, har därutöver i september 2023 lämnat ett lånelöfte om ytterligare 15 MSEK till Bolaget. Lånelöftet har per dagen för Tilläggsprospektets godkännande inte utnyttjats.