

Pressmeddelande 6 december 2012

Clean Tech East

- Förvärvar Cortus AB och byter namn till Cortus Energy AB (publ)
- Får genom förvärvet tillgång till en patenterad teknik för framställning av ren energirik syntetisk gas (syngas) från biomassa för användning i energiintensiv industri
- Ser fram emot snabb kommersiell uppstart genom det 10-åriga kontrakt som Cortus ingått med Nordkalk i Köping för leverans av syngas, ett kontrakt som i full drift bedöms kunna ge god lönsamhet och som beräknas leda till en reduktion av koldioxidutsläpp med över 70 000 ton per år
- Rekryterar ny styrelse genom föreslaget nyval av bland andra Per-Olov Norberg och Maria Wetterstrand
- Rekryterar ny ledning med dokumenterad teknisk kompetens
- Genomför garanterad företrädesemission om ca 35,6 mkr, med en pre-money värdering om ca 30,5 mkr
- Avser att ansöka om ett listbyte till NASDAQ OMX First North

Transaktionen:

- Aktieöverlåtelseavtal, villkorat av nedan beskrivna beslut av en extra bolagsstämma, har tecknats med en ägargrupp som kontrollerar samtliga aktier i Cortus AB ("Cortus").
- Clean Tech East Holding AB ("Clean Tech East") förvärvar Cortus i sin helhet genom apportemission om 5 190 000 000 nyemitterade aktier.
- Clean Tech East antar Cortus verksamhetsinriktning och byter namn till Cortus Energy AB (publ) ("Cortus Energy").
- Företrädesemissionen om cirka 35,6 miljoner kronor före emissionskostnader är till 100 procent säkerställd genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier från respektive bolags huvudägare och externa investerare. Härtill finns en övertilldelningsoption som kan tillföra Clean Tech East ytterligare 15,0 miljoner kronor vid full teckning.
- Clean Tech East avser att genomföra en sammanläggning av aktier där 1 000 befintliga aktier läggs samman till en (1) ny aktie.
- Teckningskursen i såväl företrädesemissionen som övertilldelningsoptionen är 5,00 kronor per aktie (efter sammanläggning av aktier 1:1 000). Sex (6) befintliga aktier i Clean Tech East berättigar till teckning av sju (7) nya aktier.
- För varje nytecknad, betald och tilldelad aktie i företrädesemissionen och övertilldelningsoptionen erhålls en (1) teckningsoption vederlagsfritt. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en ny aktie till en kurs om 5,50 kronor under perioden 15-31 oktober 2013, vilket vid full teckning innebär en sammanlagd teckningslikvid om maximalt cirka 55,7 miljoner kronor.

- Vidare föreslås en ny styrelse väljas i Clean Tech East med nyval av Per-Olov Norberg, Maria Wetterstrand, Rolf Ljunggren och Ulrik Jansson samt omval av Robert Eriksson. Till ny styrelseordförande föreslås Per-Olov Norberg.
- Slutligen avser Clean Tech East ansöka om notering på NASDAQ OMX First North i samband med företrädesemissionen.

I syfte att skapa värde för aktieägarna har Clean Tech East Holding AB (publ) ("Clean Tech East" eller "Bolaget") ingått avtal om förvärv av samtliga utestående aktier i Cortus AB ("Cortus"), ett innovativt svenskt energibolag med en stark patentsituation och flera intressanta etableringsprojekt.

I samband med förvärvet föreslås en extra bolagsstämma besluta om att Bolaget byter verksamhetsinriktning, ändrar namn till Cortus Energy AB (publ), genomför en sammanläggning av aktier (1:1 000) samt genomför en garanterad företrädesemission om cirka 35,6 miljoner kronor ("Företrädesemissionen"). Den extra bolagsstämman kommer att äga rum den 7 januari 2013 och kallelse offentliggörs idag genom separat pressmeddelande.

Därutöver föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en option för att täcka en eventuell överteckning i samband med Företrädesemissionen och som vid fullt utnyttjande tillför Bolaget ytterligare 15,0 miljoner kronor ("Övertilldelningsoptionen").

Vidare föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en emission av medföljande vederlagsfria teckningsoptioner som vid fullt utnyttjande tillför Clean Tech East ytterligare cirka 55,7 miljoner kronor ("Teckningsoptionerna"). För varje aktie som tecknas i Företrädesemissionen och Övertilldelningsoptionen emitteras vederlagsfritt en teckningsoption som berättigar till teckning av en ny aktie till en kurs om 5,50 kronor under perioden 15-31 oktober 2013. Teckningsoptionerna är avsedda att finansiera egenkapitalandelen av nästa fas i Cortus utbyggnad (se nedan).

Förvärvet

Bakgrund och motiv

Clean Tech Easts aktieägare får enligt styrelsens bedömning genom denna transaktion en större möjlighet till avkastning på sin investering i Bolaget. Clean Tech Easts aktieägare får genom förvärvet ett ägande i ett innovativt svenskt energibolag med en stark patentsituation och flera intressanta etableringsprojekt. Affären är ett led i Cortus expansionsplan och ger Cortus en bra plattform för fortsatt tillväxt och en ökad exponering mot kapitalmarknaden.

"Efter ett år som ägnats åt att förbereda Clean Tech East för nästa steg i bolagets utveckling samt åt att utvärdera ett flertal nya affärsidéer är vi idag mycket glada över att kunna erbjuda våra aktieägare en unik möjlighet ta del av den framtida värdeutvecklingen i Cortus projekt, som ligger i framkant av utvecklingen på det miljövänliga energiområdet. Jag är övertygad om att vi i och med förvärvet av Cortus bygger en mycket stark plattform för framtida värdeskapande", säger Robert Eriksson, verkställande direktör för Clean Tech East, i en kommentar till den föreslagna affären.

"Transaktionen med Clean Tech East och den efterföljande kapitalanskaffningen är viktig för att vi ska kunna genomföra vår första etablering i industriell skala, som – om allt fungerar som det ska – kommer att leda till en mycket god lönsamhetsutveckling i det nya Cortus Energy", kommenterar Rolf Ljunggren, verkställande direktör för Cortus.

Genomförande

Avtal har ingåtts med en ägargrupp som kontrollerar 100 procent av aktierna i Cortus. Clean Tech Easts förvärv av Cortus sker till sin helhet genom betalning i form av nyemitterade aktier. Transaktionen är dock villkorad av att den extra bolagsstämman beslutar i enlighet med samtliga styrelsens förslag som beskrivs i detta pressmeddelande.

Den totala köpeskillingen utgörs av 5 190 000 000 nyemitterade aktier vilket ger en total utspädning om cirka 85 procent. Det totala antalet utestående aktier i Clean Tech East kommer efter apportemissionen att uppgå till 6 106 155 136 aktier.

Clean Tech East antar, under förutsättning av beslut vid extra bolagsstämman, i samband med förvärvet Cortus verksamhetsinriktning och namnändras till Cortus Energy AB (publ).

Ny styrelse och ledning

Vidare föreslås den extra bolagsstämman besluta om val av ny styrelse, med omval av Robert Eriksson samt nyval av Per-Olov Norberg, Maria Wetterstrand, Rolf Ljunggren och Ulrik Jansson.

I samband med förvärvet tillsätts som ny VD i Cortus Rolf Ljunggren, idag VD i Cortus, som under många år arbetat i ledande positioner på AGA. Han grundade Cortus och har utvecklat och formulerat alla bolagets patent.

Till ny ordförande föreslås Per-Olov Norberg, tidigare koncernchef i Uddeholm och styrelseordförande i Platzer Bygg, Kanthal och Trustor.

”Jag har imponerats av teknikhöjden och ledningen för projektet. Dessutom är anläggningen relativt billig och enkel att bygga samt nästan självförsörjande på driftenergi. Jag tror att Cortus teknik är mycket attraktiv för den energiintensiva industrin även sett bortom de gynnsamma miljöeffekterna” kommenterar Per-Olov Norberg, till stämman föreslagen styrelseordförande.

Samtidigt föreslås Maria Wetterstrand, tidigare språkrör för Miljöpartiet, till ny ledamot av styrelsen.

”Jag har uppvaktats av många spännande uppfinnare och entreprenörer inom miljöfrågor sedan jag lämnade politiken, men har varit återhållsam med närmare engagemang. Industrins omställning från fossila bränslen är dock ett hjärteprojekt för mig där mycket återstår att göra. Det jag sett av Cortus teknik och ledning känns bra, samtidigt som Cortus kommit längre än de flesta projekt jag sett. Cortus visar att industrins omställning är möjlig. I det arbetet är jag gärna med och driver på.”

Om Cortus

Energiintensiva industrier som stål, massa och mineralproduktion kräver rena bränslen i deras högtemperaturförbränning för att uppnå bästa produktivitet. Fossila bränslen som kol, naturgas, gasol och olja är de vanligaste bränslena för dessa industrier – hittills. Cortus patenterade WoodRoll®-process för förgasning av biomassa utgör nu ett intressant alternativ för förnyelsebara bränslen till energiintensiv industri genom att erbjuda ren energigas från varierande bränslen och med höga energiutbyten.

Cortus erbjuder kostnadseffektiva och innovativa bioenergilösningar för kraft-, transport och processindustrier baserat på den patenterade förgasningstekniken WoodRoll®.

WoodRoll® har stor bränsleflexibilitet, vilket innebär att processen kan utnyttja lågvärdiga förnyelsebara bränslen utan att kompromissa med processprestanda. Detta har verifierats genom omfattande forskning i laboratorium och tester i pilotskala, testresultat från olika biobränslen, från pellets till slam och alger.

Cortus har ingått avtal med Nordkalk AB om uppförande av bolagets första anläggning för industriellt bruk på kalkfabriken i Köping för leverans av ren syngas i 10 år. Syngasen är tänkt att ersätta importerat kol som bränsle för att bränna kalk i den 150 meter långa ugnen. Avtalet innehåller även utfästelser om utbyggnad av nästa fas om 20 MW effekt, givet att processen och anläggningen fungerar som avsett. För det ändamålet kommer tecknare att för varje tecknad aktie i Företrädesemissionen och Övertilldelningsoptionen att vederlagsfritt tilldelas en teckningsoption. Teckningsoptionerna kommer vid fullt utnyttjande att täcka behovet av eget kapital för nästa fas. Förutom att anläggningen i full drift bedöms ge god lönsamhet för Cortus så är de miljömässiga effekterna betydande i form av minskat behov av sjötransporter av kol samt bedömt minskade koldioxidutsläpp i storleksordningen över 70 000 ton årligen i Köping.

Sammanläggning och Företrädesemission samt ansökan om listbyte till NASDAQ OMX First North

Företrädesemissionen kommer att föregås av en sammanläggning av aktier varvid 1 000 befintliga aktier läggs samman till en (1) ny aktie.

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om Företrädesemissionen, som omfattar högst 7 123 844 aktier som vid fullteckning kommer att öka aktiekapitalet med 7 123 844 kronor från 6 106 156 kronor till 13 230 000 kronor samt öka antalet aktier i Bolaget från 6 106 156 till 13 230 000. Bolagets aktieägare skall äga företrädesrätt att för sex (6) befintliga aktier teckna sju (7) nya aktier till teckningskursen 5,00 kronor per aktie. Det s.k. pre-money värdet på det nya Clean Tech East kan därmed beräknas till cirka 30,5 mkr i Företrädesemissionen. Avstämningsdag och teckningsperiod kommer att meddelas när sammanläggningen ovan har registrerats hos Bolagsverket och styrelsen har fattat beslut om Företrädesemissionen. Avstämningsdagen beräknas infalla omkring den 13 februari 2013 och teckningsperioden beräknas äga rum mellan den 18 februari 2013 och den 6 mars 2013. Så snart avstämningsdag och teckningsperiod har fastställts kommer dessa att offentliggöras genom särskilt pressmeddelande.

Övertilldelningsoptionen omfattar högst 3 000 000 aktier och kommer endast att utnyttjas för det fall Företrädesemissionen övertecknas. Teckningskursen för Övertilldelningsoptionen är densamma som för Företrädesemissionen. Vid beslut om tilldelning i Övertilldelningsoptionen ska styrelsen i första hand ha rätt att tilldela aktier till emissionsgaranten Per-Olov Norberg eller av denne ägt bolag, så att denne totalt i Företrädesemissionen, inklusive under garantiåtagande, och under förevarande Övertilldelningsoption, erhållit tilldelning av 3 000 000 aktier.

Samtliga tecknare i såväl Företrädesemissionen som Övertilldelningsoptionen kommer att för varje tecknad aktie erhålla en vederlagsfri teckningsoption, som berättigar till nyteckning av aktier till en kurs om 5,50 kronor under perioden 15-31 oktober 2013. Teckningsoptionerna utges av administrativa skäl genom en särskilt beslutad emission.

Bolaget avser därtill att i samband med Företrädesemissionen ansöka om notering på NASDAQ OMX First North, och kommer därmed att sluta handlas på AktieTorget. Första handelsdag på NASDAQ OMX First North kommer att meddelas när beslut har fattats om att godkänna ansökan.

Åtagande från större aktieägare samt emissionsgaranti

Företrädesemissionen är till 100 procent säkerställd genom teckningsförbindelser om cirka 7,2 MSEK, motsvarande cirka 20,2 procent av Företrädesemissionen, från bland andra Clean Tech Easts nuvarande huvudägare Vostok Nafta. Därtill har emissionsgarantier om cirka 28,4 MSEK, motsvarande cirka 79,8 procent av Företrädesemissionen, erhållits från externa investerare.

Röstförbindelse från huvudägare

Clean Tech Easts huvudägare Vostok Nafta, som representerar 44,3 procent av antalet röster i Bolaget, har genom röstförbindelse förbundit sig att rösta för förslagen på den extra bolagsstämman.

Preliminär tidsplan

- Informationsmaterial till aktieägarna i Clean Tech East kommer att hållas tillgängligt hos Bolaget och på Bolagets hemsida i god tid före den extra bolagsstämman.
- Extra bolagsstämma kommer att hållas den 7 januari 2013.
- Förvärvet genom apport beräknas ske med tillträde den 7 januari 2013.
- Sammanläggning av aktier beräknas registreras hos Bolagsverket senast den 21 januari 2013.
- Styrelsen beslutar, med stöd av bemyndigande, om Övertilldelningsoptionen (förutsatt att detta bedöms erforderligt), samt emission av Teckningsoptionerna, omkring den 12 mars 2013.
- Sista dag för handel med aktier i Clean Tech East inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen infaller omkring den 8 februari 2013.
- Prospekt avseende Företrädesemissionen, Övertilldelningsoptionen och Teckningsoptionerna beräknas offentliggöras den 8 februari 2013.
- Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen infaller omkring den 13 februari 2013.
- Teckningsperioden beräknas äga rum från och med den 18 februari 2013 till och med den 6 mars 2013.
- Handel med teckningsrätter beräknas äga rum från och med den 18 februari 2013 till och med den 1 mars 2013.

Finansiell rådgivare

Mangold Fondkommission AB är finansiell rådgivare åt Cortus i transaktionen och Gransäter & Partners Corporate Finance AB har varit behjälpliga vid upphandlingen av emissionsgarantier.

För ytterligare information, var vänlig kontakta:

Robert Eriksson, VD
Tel: +46-(0)701-11 26 15

Per Brilioth, ordförande
Tel: +46-(0)8-545 015 50

VIKTIG INFORMATION

Detta pressmeddelande eller information häri får inte, direkt eller indirekt, offentliggöras, publiceras eller distribueras i eller till, och riktar sig inte till personer med hemvist eller som befinner sig i, USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, eller Sydafrika, eller något annat land eller någon annan jurisdiktion där det inte är tillåtet att köpa eller sälja teckningsrätterna, aktierna eller de betalda tecknade aktierna, och får inte reproduceras på något sätt, i sin helhet eller delvis.

Informationen om Företrädesemissionen i detta pressmeddelande är inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper i Clean Tech East. Ett prospekt om Företrädesemissionen kommer att upprättas och inlämnas till Finansinspektionen. Efter att Finansinspektionen har godkänt och registrerat prospektet kommer det att offentliggöras, och hållas tillgängligt bland annat på Clean Tech Easts hemsida.

Vidarebefordran, distribution, reproduktion eller visande av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag, och personer som får tillgång till detta, eller del av detta, bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner.

Detta pressmeddelande, eller information häri, varken utgör, eller utgör del av, ett erbjudande om att sälja aktier eller andra värdepapper, eller en uppmaning om att köpa eller teckna aktier eller andra värdepapper, i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, eller Sydafrika, eller annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande, uppmaning om att köpa, teckna eller sälja aktier eller andra värdepapper, skulle kräva ytterligare prospekt eller registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, eller inte skulle vara lagenlig utan registrering eller tillämpligt undantag från registrering enligt värdepapperslagarna i sådan jurisdiktion.

Teckningsrätterna, de betalda tecknade aktierna och de nya aktierna har inte och kommer inte att registreras i enlighet med United States Securities Act från 1933 i dess senaste form ("Securities Act") eller i någon jurisdiktion utanför Sverige. Värdepapper får, i avsaknad av sådan registrering, inte erbjudas eller överlåtas inom USA eller till s.k. U.S. persons (enligt definition i Regulation S i Securities Act) annat än med tillämpningen av ett undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i Securities Act.