

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I CORTUS ENERGY AB (PUBL)

Aktieägarna i Cortus Energy AB (publ), 556670-2584, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma måndagen den 27 maj 2013, kl. 17.00 på IVA Konferenscenter, Grev Turegatan 16 i Stockholm

Deltagande i stämman

Aktieägare som önskar få delta i stämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken tisdagen den 21 maj 2013, och
- dels anmäla sitt deltagande till Bolaget senast klockan 12.00 torsdagen den 23 maj 2013, per post under adress Cortus Energy AB, Skalholtsgatan 2, 164 40 Kista, per fax 08-752 81 05 eller via e-mail till info@cortus.se. Vid anmälan ska uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress och telefonnummer samt registrerat aktieinnehav. Anmälningssedel finns tillgänglig på Bolagets hemsida www.cortusenergy.com. Om aktieägaren avser att medföra ett eller två biträden till bolagsstämman ska sådant deltagande anmälas hos Bolaget enligt ovan.

Ombud

Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda skriftlig och daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdats av juridisk person ska registreringsbevis, eller motsvarande behörighetshandling, utvisande att de personer som har undertecknat fullmakten är behöriga firmatecknare för den juridiska personen, bifogas fullmakten. Fullmaktens giltighetstid får anges till längst ett år från utfärdandet. En kopia av fullmakten samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före stämman insändas till Bolaget på adress enligt ovan. Fullmakten i original samt registreringsbevis ska även uppvisas på årsstämman. Fullmaktsformulär och anmälningssedlar finns tillgängliga via Bolagets hemsida, www.cortusenergy.com, samt skickas utan kostnad till de aktieägare som begär det och uppger sin postadress.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade genom värdepappersinstitut eller annan förvaltare måste genom förvaltarens försorg tillfälligt låta inregistrera aktierna i eget namn för att äga rätt att delta i stämman. Sådan registrering, som normalt tar några dagar, ska vara verkställd tisdagen den 21 maj 2013 och bör därför begäras hos förvaltaren i god tid före detta datum.

Antalet aktier och röster

Det totala antalet aktier och röster i Bolaget uppgår vid tidpunkten för utfärdandet av denna kallelse till 15 855 146 aktier. Bolaget innehar inga egna aktier.

Förslag till dagordning

1. Stämmans öppnande och val av ordförande på stämman
2. Utseende av protokollförare vid stämman
3. Upprättande och godkännande av röstlängd
4. Godkännande av dagordning
5. Val av en eller två justeringsmän
6. Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
7. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
8. Anförande av verkställande direktören
9. Beslut om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen
10. Beslut om dispositioner beträffande Bolagets förlust enligt den fastställda balansräkningen
11. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktör
12. Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer
13. Beslut om arvode åt styrelsen och revisor
14. Val av styrelse, styrelseordförande och revisor
15. Fastställande av principer för utseende av valberedning för årsstämman 2014
16. Förslag till beslut om principer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Incitamentsprogram till anställda
18. Stämmans avslutande

Förslag till ordförande för årsstämman (punkt 1)

Bolagets största aktieägare, USB Investment B.V., föreslår styrelsens ordförande Per-Olov Norberg till ordförande vid årsstämman.

Beslut om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen (punkt 10)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att de till förfogande stående vinstmedlen balanseras i ny räkning och att någon vinstutdelning för räkenskapsåret 2012 ej ska ske.

Fastställande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer (punkt 12)

Aktieägaren USB Investment B.V. föreslår att styrelsen ska bestå av fem ordinarie ledamöter utan suppleanter. Antalet revisorer föreslås uppgå till en, utan revisorssuppleant.

Beslut om arvode åt styrelsen och revisor (punkt 13)

Aktieägaren USB Investment B.V. föreslår att arvodet till styrelseordföranden och för de övriga styrelseledamöterna ska utgå med 240 000 kr till styrelsens ordförande och med 120 000 kr till övriga ledamöter. Styrelseledamot som är anställd av Bolaget erhåller inget arvode.

Arvodet till revisorn föreslås utgå enligt av Bolaget godkänd löpande räkning.

Val av styrelse, styrelseordförande och revisor (punkt 14)

Val av styrelsemedlemmar.

Föreslås att Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med auktoriserade revisor Marcus Johansson som huvudansvarig revisor, får förnyat förordnande fram till slutet av årsstämman 2014.

Fastställande av principer för utseende av valberedning för årsstämman 2014 (punkt 15)

Aktieägaren USB Investment B.V. föreslår principer för utseende av valberedningen inför årsstämman 2014 enligt följande:

Styrelsens ordförande ska få i uppdrag att sammankalla fyra av Bolagets röstmässigt största ägare för att bilda en valberedning. Sammansättningen av valberedningen ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman 2014. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som representerar den till röstetalet största aktieägaren. Valberedningens mandattid löper intill nästkommande valberedning utsetts. Valberedningen ska förbereda förslag till följande beslut vid årsstämman 2014: (i) ordförande vid stämman, (ii) förslag till val av styrelseledamöter, (iii) förslag till val av styrelseordförande, (iv) förslag till styrelsearvodet med fördelning mellan ordföranden och övriga ledamöter, (v) förslag till val av Bolagets revisorer och ersättning till Bolagets revisorer och (vi) förslag till principer för utseende av valberedning för nästkommande årsstämma.

Förslag till beslut om principer för ersättning till ledande befattningshavare (punkt 16)

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare i huvudsak innebärande att den sammanlagda årliga ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig och att framstående prestationer ska reflekteras i den totala ersättningen. Förmånerna ska utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner och pension. Den fasta lönen ska spegla den lokala lönesättningen och ta hänsyn till individens kvalifikationer och erfarenheter. Den fasta lönen revideras årsvis. Den rörliga ersättningen ska utgå kontant och baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och sammanfalla med aktieägarnas intressen. Den rörliga ersättningen ska maximalt kunna uppgå till 50 procent av den fasta lönen. Pensionsförmåner ska vara avgiftsbestämda och högst 35 % av den pensionsgrundande lönen kan avse pensionspremier. I normalfallet erhålls rätt till pension vid 65 års ålder. Rörlig ersättning ska i huvudsak inte vara pensionsgrundande. Styrelsen ska äga rätt att frångå ovanstående riktlinjer om styrelsen bedömer att det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar det.

Fast lön under uppsägningstid och avgångsvederlag ska sammantaget inte överstiga ett belopp motsvarande den fasta lönen för två år. Dessa riktlinjer gäller för tiden intill slutet av nästa årsstämma och avser anställningsavtal som ingås efter stämmans beslut samt för det fall ändringar görs i existerande villkor efter denna tidpunkt.

Incitamentsprogram till anställda (punkt 17)

Styrelsen föreslår att stämman beslutar om införande av ett personaloptionsprogram till ledande befattningshavare, anställda och framtida anställda i Bolaget, innefattande beslut om emission av teckningsoptioner samt godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner och/eller aktier till anställda, huvudsakligen enligt följande.

Tilldelning och villkor för personaloptioner

Sammanlagt högst 790 0000 personaloptioner ("Personaloptioner") ska i samband med årsstämman och till och med den 31 mars 2014 vederlagsfritt tilldelas högre befattningshavare och anställda i Cortus-koncernen och ska tilldelas av styrelsen i anslutning till stämman enligt följande:

VD, Rolf Ljunggren, ska erbjudas 350 000 Personaloptioner
Finansdirektör, Mats Thideman, ska erbjudas 50 000 Personaloptioner
Övriga anställda inom Cortus-koncernen, ska erbjudas 10 000 Personaloptioner per person.
Tilldelade Personaloptioner enligt ovan kan maximalt utgöra 65 % av samtliga Personaloptioner. Resterande Teckningsoptioner som inte erbjuds enligt ovan ska användas till täckande av Bolagets kostnader i samband med personaloptionsprogrammet.

Varje Personaloption berättigar innehavaren att förvärva en (1) aktie i Bolaget till en lösenkurs om 5,50 kronor med en uppräknings om 10 % per år. Lösenkursen och antalet aktier som varje Personaloption berättigar till förvärf ska omräknas i händelse av split, sammanläggning, emissioner m.m. i enlighet med sedvanliga villkor.

Fullt utnyttjande av Personaloptionerna förutsätter dels att innehavaren ifråga förblir anställd i Bolaget fram till och med respektive påkallande av optionsrätten, dels att Bolaget senast den 31 december 2014 har tagit den så kallade 5 MW-anläggningen vid Nordkalk i drift samt att anläggningen har godkänts av Nordkalk, och dels, såvitt avser de optionsrätter som påkallas 2017, att Bolaget uppvisar ett positivt nettoresultat (resultat före skatt) i 2016 års fastställda och reviderade årsredovisning och att Bolaget erhållit en beställning av en anläggning större än 10 MW. Varje innehavare av Personaloptioner kan utnyttja hälften av sina Personaloptioner under perioden den 31 maj 2016 till och med den 31 december 2016 och resterande hälften av sina Personaloptioner under perioden den 31 maj 2017 till och med den 31 december 2017.

Personaloptionerna kan inte överlåtas till tredje man.

Personaloptionerna ska i enlighet med sedvanliga villkor kunna utövas tidigare i händelse av tvångsinlösen av aktier, likvidation eller fusion varigenom Bolaget går upp i annat bolag m.m.

Om styrelsen, med hänsyn till Bolagets eller koncernens resultat och finansiella ställning, förhållandena på aktiemarknaden och övriga omständigheter, skulle bedöma att antalet Personaloptioner som skulle kunna lösas beräknat utifrån vinstutvecklingen är uppenbart orimligt, ska styrelsen kunna reducera antalet Personaloptioner som kan lösas. En sådan reduktion kan innebära att antalet Personaloptioner som kan lösas blir noll (0).

Säkring av åtaganden enligt personaloptionsprogrammet - emission av teckningsoptioner

Bolaget föreslås säkra leverans av aktier vid utnyttjande av Personaloptioner genom emission av teckningsoptioner ("Teckningsoptioner") riktad till helägda dotterbolaget Cortus Intressenter AB. Dotterbolaget ska äga rätt att förfoga över och utan vederlag överlåta Teckningsoptionerna i syfte att fullgöra åtaganden enligt personaloptionsprogrammet.

Högst 790 000 Teckningsoptioner ska emitteras. Var och en av Teckningsoptionerna ska berättiga till nyteckning av en aktie i Bolaget under perioden från och med den 31 maj 2016 till och med den 31 december 2016 (såvitt avser hälften av Teckningsoptionerna) respektive under perioden från och med den 31 maj 2017 till och med den 31 december 2017 (såvitt avser resterande Teckningsoptioner) till samma lösenkurs som framgår av villkoren för Personaloptioner enligt ovan.

Aktiekapitalet ska kunna öka med högst 790 000 kronor med förbehåll för den höjning som kan föranledas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner m.m.

Utspädningseffekter och kostnader för programmet

Vid utnyttjande av föreslagna Personaloptioner ökar antalet aktier. Dessa nya aktier utgör, vid fullt utnyttjande, maximalt 5 procent av utestående aktier och röster.

Personaloptionerna kan vidare komma att föranleda kostnader för Cortus-koncernen dels i form av sociala avgifter vid utnyttjande, dels redovisningsmässiga kostnader under Personaloptionernas löptid. Dessa kostnader kommer att täckas genom tilldelningen av Teckningsoptioner till dotterbolaget Cortus Intressenter AB.

Motiven för förslaget och skäl för avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt

Styrelsen anser att förekomsten av effektiva aktierelaterade incitamentsprogram för bolagets högre befattningshavare och nyckelpersoner är av väsentlig betydelse för Bolagets utveckling. Förslaget program skapar ett gemensamt fokus för berörda medarbetare. Genom att knyta medarbetares belöning till Bolagets värdeutveckling premieras den långsiktiga värdetillväxten och berörda medarbetare och aktieägare får därigenom samma mål. Incitamentsprogram bedöms vidare underlätta för koncernen att rekrytera och behålla nyckelmedarbetare som anses viktiga för Bolagets fortsatta utveckling.

Styrelsen bedömer mot denna bakgrund att det föreslagna incitamentsprogrammet med hänsyn till villkor, tilldelningens storlek, förekomsten av andra incitamentsprogram och övriga omständigheter, är rimligt och fördelaktigt för bolaget och dess aktieägare.

Majoritetskrav

För beslut enligt ovan krävs biträde av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl avgivna röster som de vid stämman företrädde aktierna.

Upplysningar på årsstämman

Aktieägare har rätt att på bolagsstämman ställa frågor om Bolaget, Bolagets finansiella situation och de ärenden och förslag som ska tas upp vid stämman, förutsatt att detta kan ske utan väsentlig skada för Bolaget.

Handlingar

Fullmaktsformulär tillhandahålls för aktieägare på Bolagets kontor, Skalholtsgatan 2, Kista, samt på Bolagets webbplats www.cortusenergy.com. Kopior av redovisningshandlingar och revisionsberättelse samt fullständiga förslag till beslut enligt ovan kommer senast från och med fredagen den 3 maj 2013 att hållas tillgängliga för aktieägare på Bolagets kontor, Skalholtsgatan 2, Kista, samt på Bolagets webbplats www.cortusenergy.com. Kopior av nämnda handlingar kommer att sändas till aktieägare som så begär och därvid uppger sin postadress. Handlingarna kommer även att läggas fram på årsstämman.

Kista i april 2013
Cortus Energy AB (publ)
Styrelsen