

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I CORTUS ENERGY AB (PUBL)

Aktieägarna i Cortus Energy AB (publ), 556670-2584, ("Bolaget") kallas härmed till årsstämma torsdagen den 3 april 2014, kl. 16.00 i 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 fredagen den 28 mars 2014, och
- dels anmäla sitt deltagande till Bolaget senast klockan 12.00 måndag 31 mars 2014, 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. Fullmaktens formulär 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. Sådant registrering, som normalt tar några dagar, ska vara verkställd fredagen den 28 mars 2014 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 21 413 166 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 för 2013 samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för 2013
8. Anförande av verkställande direktören
9. Beslut om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
10. Beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat 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 2015
16. Förslag till beslut om principer för ersättning till ledande befattningshavare
17. Förslag till beslut om ändring av villkoren för incitamentsprogram till anställda
18. Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler
19. Stämmans avslutande

Beslut om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen (punkt 10)

Styrelsen föreslår att årsstämman fattar beslut om att disponera resultatet i enlighet med styrelsens förslag i årsredovisningen.

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

Styrelsen kommer att presentera förslag om antal styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och revisorer senast den 19 mars 2014.

Beslut om arvode åt styrelsen och revisor (punkt 13)

Valberedningen föreslår att arvodet till styrelseordföranden ska utgå med 240 000 kr och med 120 000 kr till var och en av de övriga styrelseledamöterna till. 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)

Bolaget kommer att meddela förslag till val av styrelseledamöter samt revisor senast den 19 mars 2014. Informationen kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida.

Fastställande av principer för utseende av valberedning för årsstämman 2015 (punkt 15)

Aktieägaren Per-Olov Norberg föreslår principer för utseende av valberedningen inför årsstämman 2015 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 2015. 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 2015: (i) ordförande vid stämman, (ii) förslag till val av styrelseledamöter, (iii) förslag till val av styrelseordförande, (iv) förslag till styrelsearvoden 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 procent 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.

Förslag till beslut om ändring av villkoren för incitamentsprogram till anställda (punkt 17)

Bakgrund

Bolaget beslutade vid årsstämman 2013 att införa Personaloptionsprogram 2013/2017 ("Optionsprogrammet"). Ett villkor för utnyttjande av optionerna var att Bolaget senast den 31 december 2014 ska ha tagit den så kallade 5 MW-anläggningen vid Nordkalks driftställe i Köping i full drift. Till följd av att Nordkalk sedan årsstämman 2013 avhölls har beslutat att flytta anläggningen från Köping till Rakke i Estland är det krav på ett driftsättande av anläggningen inte längre möjligt. Till följd av denna förändring av förutsättningarna föreslår Styrelsen att årsstämman

fattar beslut om följande villkorsändring i Optionsprogrammet i syfte att kunna upprätthålla de ändamålsenliga incitamenten som Optionsprogrammet är ämnat att medföra.

Ändring

Nuvarande lydelse

”Fullt utnyttjande av personaloptionerna förutsätter att innehavaren av personoptionen förblir anställd i Bolaget fram till och med respektive påkallande av inlösen.

Vidare krävs för fullt utnyttjande av personaloptionerna dels att Bolaget senast den 31 december 2014 har tagit den så kallade 5 MW-anläggningen vid Nordkalk i full drift av godkänd energigas 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.”

Förslag på ny lydelse

”Fullt utnyttjande av personaloptionerna förutsätter att innehavaren av personaloptionen förblir anställd i Bolaget fram till och med påkallande av inlösen.

Vidare krävs för fullt utnyttjande av personaloptionerna dels att Bolaget senast den 31 december 2015 har tagit den så kallade 5 MW-anläggningen vid Nordkalk i full drift av godkänd energigas 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.”

I övrigt skall villkoren enligt Optionsprogrammet gälla enligt sin ursprungliga lydelse.

Den föreslagna ändringen anses av styrelsen vara till fördel för optionsinnehavarna och inte till nackdel för aktieägarna.

Majoritetskrav

För giltigt beslut enligt punkten 17 krävs att det har biträtts av aktieägare med minst nio tiondelar av såväl avgivna röster som de vid stämman företrädde aktierna.

Beslut om bemyndigande för styrelsen att besluta om emission av konvertibler (punkt 18)

Styrelsen föreslår att årsstämman ger styrelsen bemyndigande att, inom ramen för gällande bolagsordning, vid ett tillfälle, med företrädesrätt för aktieägarna, fatta beslut om emission av konvertibler uppgående till ett belopp om högst 60 miljoner kronor.

Bemyndigandet är villkorat av att Bolaget och Nordkalk ingår bindande avtal om leverans av energigas från en av Cortus uppförd anläggning till Nordkalks produktionsanläggning av kalk i Rakke i Estland. Cortus anläggning omfattar totalt 20 MW och uppförs i två steg, 5 MW respektive

15 MW. Bemyndigandet ska gälla längst fram till och med nästa årsstämma.

Majoritetsregler

För giltigt beslut enligt punkten 18 krävs att det har biträttts av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda vid stämman.

Uppllysningar 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 kommer senast från och med torsdagen den 13 mars 2014 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 februari 2014
Cortus Energy AB (publ)
Styrelsen