

INFORMATION OM SEATWIRL AB OCH NYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO3

Nyttjandeperiod 5 juni - 19 juni 2023



Denna informationsbroschyr ska betraktas som marknadsföringsmaterial och utgör inte ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med aktier, teckningsoptioner eller andra värdepapper i SeaTwirl AB (publ) ("**SeaTwirl**" eller "**Bolaget**"). Informationsbroschyren är inte och ska inte anses utgöra ett prospekt enligt gällande lagar och regler. Inbjudan till berörda personer att teckna units bestående av aktier och teckningsoptioner serie TO3 i SeaTwirl har endast skett genom det prospekt och det tilläggsprospekt som SeaTwirl offentliggjorde den 3 januari 2023. Läsare ombeds att läsa prospektet för en beskrivning av de risker som är kopplade till en investering i Bolaget. Denna informationsbroschyr får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, direkt eller indirekt, inom eller till USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd skulle vara olaglig eller föremål för legala restriktioner.

SEATWIRL I KORTHET

KORT OM SEATWIRL

SeaTwirls affärsidé är att utveckla, tillverka och sälja robusta och kostnadseffektiva havsbaserade flytande vindkraftverk. Bolagets vision är att bli en ledande leverantör av flytande vindturbiner. SeaTwirl adresserar att det globala energisystemet snabbt ska ställas om till förnybar energi för att klara de klimatmål som sattes upp i Parisavtalet 2015.

SeaTwirl utvecklar flytande vindkraftverk med en unik konstruktion som väsentligt skiljer sig från traditionella havsbaserade vindkraftverk, främst genom sin vertikalaxlade flytande turbin. Havsbaserad vindkraft som är i kommersiellt bruk idag består huvudsakligen av horisontalaxlade bottenfasta konstruktioner, där den bottenfasta tekniken är begränsad till ett vattendjup på ca 60 meter. Med flytande vindkraft öppnas nya områden och marknader då vindkraft på flytande fundament kan installeras i djupare vatten längre ut från kusten där vindarna är starkare

och stabilare. SeaTwirls vindkraftverk består i huvudsak av tre delar: turbin, generatorhus och undervattenskropp. Turbinen och undervattenskroppen sitter ihop och roterar som en enhet där undervattenskroppen bidrar med flytkraft och stabilitet. Dessa delar hålls på plats av generatorhuset som är förankrat i havsbotten. Den vertikalaxlade turbinen har låg tyngdpunkt och använder därför mindre stål i flytaren än konventionella flytande lösningar. Därutöver är ambitionen att kunna använda en mer lokal leverantörskedja, ha lägre underhållskostnader, större svängmassa, lägre bladerosion och kunna placera verken tätare ihop, vilket bidrar till en bättre ekonomi för vindkraftsparken.

År 2015 installerades S1, en enhet på 30 kW, i havet utanför Lysekil och verifierade därmed konstruktionen i verklig havsmiljö. Utveckling sker nu på S2x, en större prototyp med en installerad turbineffekt på 1 MW, och på SX med turbineffekt i kommersiell skala.

PRODUKTER OCH AFFÄRSMODELL

SX OCH S2x

En stor fördel med SeaTwirls tekniska lösning är att den är utvecklad för djupt vatten redan från början och för att undvika behov av stora infrastrukturinvesteringar.

SeaTwirl har också intentionen att säkerställa, kvalificera och certifiera turbiner i mindre storlek för accelererad kommersialisering. Detta för att öka Bolagets konkurrenskraft genom att med storskalighetens fördelar kunna erbjuda ett lägre, LCOE (Levelized cost of electricity) det vill säga produktionskostnaden per kWh under vindturbinens hela livslängd.

Bolaget accelererar nu kommersialisering av tekniken genom ett samarbete med Kontiki Winds. Samtidigt arbetar Bolaget sedan 2021 med att skala upp sin teknik för en turbin kallad SX (+10 MW).

S2x

SeaTwirl erhöll i januari 2023 fullt godkännande av koncession för installation av piloten S2x i Bokn kommun, Norge.

SeaTwirl har slutfört ritningar, specifikationer och utveckling av S2x, med 1 MW installerad turbineffekt och genomför nu mindre justeringar för att kunna använda turbinen i en kommersiell applikation efter kvalificering utanför Bokn i Norge.

PARTNERSAMARBETEN

SeaTwirls ambition är att tillsammans med dagens medarbetare bygga ett ledande kompetenscenter för konstruktion och försäljning av flytande vindturbiner. För att säkerställa rätt kompetens söker SeaTwirl även medarbetare utanför Sverige, vilket bland annat har resulterat i anställda från Storbritannien, Frankrike och Polen.

SeaTwirl anlitar också externa experter och underleverantörer samt bedriver samarbeten med bransch-kunniga inom havsbaserad vindkraft för utveckling, tillverkning, sammansättning och installation av Bolagets vindkraftverk. Alla inom de områden där SeaTwirl inte har sin kärnkompetens eller huvudfokus.

SeaTwirl projektleder och bär huvudansvaret för utveckling, arbete och installation av Bolagets vindkraftverk. I september 2022 tecknade SeaTwirl en avsiktsförklaring med Westcon Yards för att tillverka och installera S2x i vattnet i Norge.

Bolaget är och har varit involverat i olika utvecklingsprojekt tillsammans med bland annat Chalmers Tekniska Högskola, Kungliga Tekniska Högskolan och Edinburgh University. Pågående samtals förs också med övriga aktörer på potentiella nyckelmarknader, såsom England/Skottland, USA och Japan. I september 2022 inledde bolaget ett samarbete med en forskargrupp vid Tokyo Universitet för att anpassa bolagets teknik till japanska förhållanden.

I maj 2023 annonserade SeaTwirl att de startat upp en Advisory Board. Med sin Advisory Board ämnar SeaTwirl ta in råd och unik kompetens från några av vindkraftsbranschens mest erfarna, för att utveckla och driva tekniken framåt.

I maj 2023 ingick SeaTwirl även ett samarbetsavtal (MoU - Memorandum of Understanding) med Kontiki Winds. Intentionen för de båda parterna kommer vara att identifiera och diskutera kommande möjligheter att elektrifiera olje- och gastillgångar till havs och andra havsbaserade applikationer, med användning av SeaTwirls flytande vindkraftverk.

VISION OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Bolagets syfte är att möjliggöra flytande vindkraft var det än kan behövas, och visionen är att bli en ledande leverantör av flytande vindturbiner.

SeaTwirl har en strategisk plan för att accelerera kommersialiseringen av SeaTwirls teknik för havsbaserad vindkraft på djupt vatten. Bolaget har även möjligheten att inleda kommersialisering i tidigare skede genom att delvis rikta sig mot marknader som normalt sett är svårtillgängliga för traditionella aktörer, såsom fiskodlingar, oljeplattformar, öar och avlägsna platser.

SeaTwirl har slutfört ritningar, specifikationer och utveckling av S2x, med 1 MW installerad turbineffekt och genomför nu mindre justeringar för att kunna använda turbinen i en kommersiell applikation efter kvalificering utanför Bokn i Norge.

Utvecklingsarbete och den initiala produktionen har gett värdefull erfarenhet och validerat modeller för framtida utveckling. SeaTwirls teknik, med generatorhuset nära vattenytan, bygger på att få ner tunga komponenter närmare vattenytan, något som kommer bli mer och mer påtagligt när designen skalas upp.

Bolaget nyttjar även den erfarenhet som erhållits från uppskalningen av S1 till S2x till att lägga grunden för utvecklingsarbetet för nästa generations flytande vindkraftverk, SX.

VD HAR ORDET

Världens första flytande vindturbin byggdes redan år 2009, men först nu väntas den flytande vindkraftsindustrin få en explosionsartad tillväxt. Om man, som jag, arbetat med flytande vindkraft sedan första installationen, känns det fantastiskt att se hur flera hundra miljarder euro kommer investeras inom de närmaste tio åren. Det här sätter dock stor press på leverantörer, varv och infrastruktur, något som samtidigt skapar möjligheter för nya aktörer så som SeaTwirl. Med vår unika teknologi går det att använda andra delar av leverantörskedjan och infrastruktur. Det är mot den bakgrunden jag accepterade det spännande uppdraget som VD för SeaTwirl. Men jag har följt SeaTwirls resa under en lång tid och som utomstående sett en rad fördelar med teknologin. Av alla de olika fördelar som SeaTwirls lösning har vill jag hävda att nedan är de tre viktigaste:

- Generatorhuset som är placerat nära vattenytan gör att man får ett mer hanterbart böjmoment i strukturen, vilket vi tror kan reducera mängden stål väsentligt vilket därmed ger lägre kostnader.
- Med SeaTwirls vertikalaxlade lösning kan man komma åt generatorhuset nere vid vattenytan utan att behöva ta hjälp av stora kranfartyg eller föra in turbinen till land.
- SeaTwirl erbjuder en komplett lösning till marknaden och då det är resurskrävande för turbintillverkare och de som gör fundamentet att få ihop strukturen, kan SeaTwirl erbjuda en integrerad struktur.

Sedan jag tillträdde i mars har det varit en intensiv period. I april publicerade vi nyheten att vi tillsatt en Advisory Board bestående av fyra medlemmar som vi ämnar ta in råd och unik kompetens från. Jag är mycket stolt över att dessa fyra är Andrew Garrad, Finn Gunnar Nielsen, Maf Smith och Ulf Troedsson, som tillsammans bidrar med bred kompetens från både vindkraftsindustrin och näringslivet. Med de här experterna vet jag att vi har en solid plattform att luta oss mot för alla kommande tekniska och kommersiella beslut. Exempelvis kommer vi kunna få input i det fortsatta arbetet av vår stora SX turbin, som vi kallar "utility scale".

En annan stor nyhet som vi publicerade under våren är att vi signerat ett MoU (Memorandum of Understanding) mellan oss och Kontiki Winds. Intentionen med MoU:n kommer vara att identifiera och diskutera kommande möjligheter att elektrifiera olje-och gasinstallationer och andra havsbaserade applikationer, med SeaTwirls unika vindkraftverk. Kontiki

Winds, tillsammans med sina partners, vet allt som finns att veta om elektrifiering av havsbaserade tillgångar med hjälp av vindkraft, och vi har teknologin som är idealisk för dessa typer av applikationer. Vi ser en ökad efterfrågan på mindre projekt med turbiner i mindre storlek och/eller färre turbiner vilket är en stor potentiell marknad för SeaTwirl.

Samtidigt som vi fortsätter med utveckling av SX så fokuserar vi också på att få S2x installerad. Strategin har justerats mot ett mer kommersiellt fokus, vilket betyder att vi redan nu anpassar designen för att turbinen ska kunna gå vidare till kommersiell användning. När produktionen av flytstrukturen har startat tror vi det kommer ta ett år innan S2x kan installeras.

Jag har även sedan jag började på SeaTwirl haft förmånen att delta på en mängd olika event där jag fått presentera bolaget. Vill du se vad vi har hittat på, använd QR kod nedan.

Vi har en fantastisk tid framför oss, och hjärtligt välkommen att vara med på vår resa!



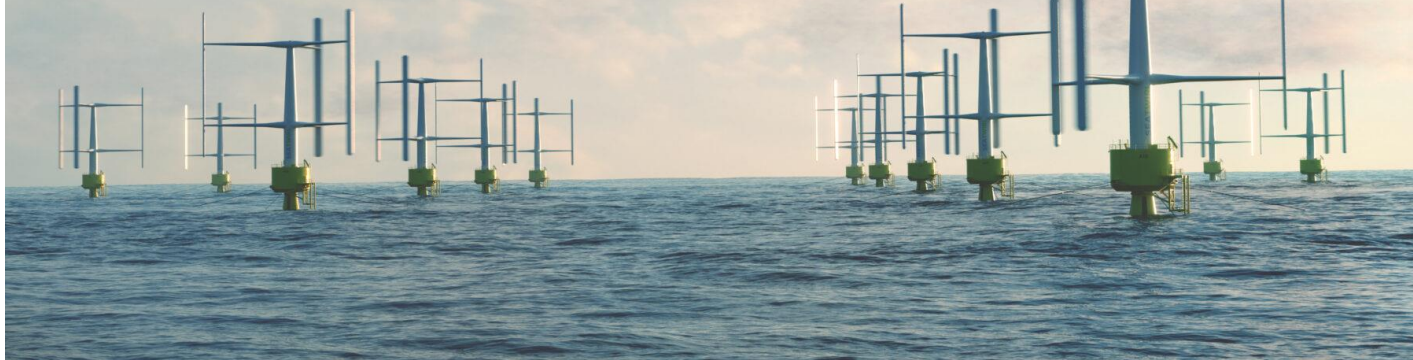
Johan Sandberg

Verkställande direktör



Optionslikvidens användande

- ❖ Finansiera utveckling av SX, nästa generations flytande vindkraftverk med +10 MW turbineffekt, 60 procent.
- ❖ Finansiera vidare effektivisering och delar av produktionen av S2x med 1 MW turbineffekt, 20 procent.
- ❖ Finansiera fortsatt marknads- och försäljningsarbete och löpande verksamhet, 20 procent.



VILLKOR I SAMMANDRAG

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONERNA

Två (2) teckningsoptioner av serie TO3 berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om 10 handelsdagar med sista handelsdag den 31 maj 2023, dock inte lägre än aktiens kvotvärde om en (1) SEK. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner sker sedan under perioden 5 juni – 19 juni 2023. Den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie under perioden uppgick till 29,53 SEK varför teckningskursen har fastställts till 20,67 SEK per aktie.

Notera att teckningsoptioner av serie TO3 som inte avyttras senast den 15 juni 2023 alternativt nyttjas den 19 juni 2023 förfaller utan värde.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH UTSPÄDNINGSEFFEKTER

För det fall att samtliga teckningsoptioner av serie TO3 fullt utnyttjas kommer Bolagets aktiekapital att öka med 806 714 SEK till sammanlagt 6 050 359 SEK. Antalet aktier i Bolaget kommer att öka med 806 714 till sammanlagt 6 050 359. Detta motsvarar en utspädningseffekt från teckningsoptionerna om högst cirka 13,3 procent. Teckningsoptioner av serie TO3 kan maximalt tillföra Bolaget cirka 16,7 MSEK före emissionskostnader.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL

Utfall i TO3 kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket förväntas ske omkring den 21 juni 2023.

NYTTJANDE AV TECKNINGSOPTIONER

Anmälan för teckning - direktregistrerade aktieägare
Anmälan sker via en anmälningsedel som finns tillgänglig på Vator Securities och SeaTwirls respektive hemsidor. Betalning sker enligt instruktioner på anmälningsedeln. Både anmälningsedel och betalning ska vara Vator Securities tillhanda senast klockan 15.00 den 19 juni 2023.

Anmälan för teckning - förvaltarregistrerade aktieägare
Om optionsinnehavaren har sina teckningsoptioner i en depå, på ett investeringssparkonto eller kapitalförsäkring (förvaltarregistrerat ägande) sker teckning och betalning hos förvaltaren som ger vidare instruktioner om tillvägagångssätt för nyttjande av teckningsoptioner. Optionsinnehavaren bör kontakta sin förvaltare i god tid för vidare instruktioner angående nyttjande av teckningsoptioner.

VIKTIGA DATUM

Nyttjandeperioden inleds:	5 juni 2023
Sista dag för handel av TO3:	15 juni 2023
Nyttjandeperioden slutar:	19 juni 2023
Offentliggörande av utfall:	21 juni 2023
Planerat datum för omvandling till aktier:	3 juli 2023