

Inbjudan att delta i Stormfågeln NYEMISSION



KOMMERSIALISERING AV NY TEKNIK FÖR LÅG BRÄNSLEFÖRBRUKNING OCH MILJÖVINSTER INOM BÅTINDUSTRIN



Nyemission i Stormfågeln AB (publ) ERBJUDANDET I KORTHET

Stormfågeln AB (publ), 556609-2762
B-aktiens ISIN-kod är SE0001572496

Emissionsbelopp: 9 067 291,80 kr
Antal emitterade aktier: 6 476 637 aktier
Antal aktier före nyemission: 17 929 909 aktier
Företrädesrätt: En (1) befintlig aktie av serie A eller B i Stormfågeln m edför en (1) teckningsrätt av serie B. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1)aktie av serie B i Stormfågeln

Teckningskurs: 1,40 kr/aktie
Avstämningsdag: Hos VPC AB den 13 november 2008. Sista dag för handel med rätt till deltagande i nyemission är 10 november. Första dag för handel utan rätt till deltagande är 11 november 2008.

Teckningstid: 18 november-15 december 2008
Handel med teckningsrätter: 18 november-10 december 2008

Betalning för teckning genom företrädesrätt: Teckning genom betalning senast den 15 december 2008
Betalning för teckning utan företrädesrätt: I enlighet med utsänd avräkningsnota
Förvaltarregistrerad aktieägare: Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare

Handel i BTA: Handel i BTA 1 sker via AktieTorget från 18 november 2008 tills emissionen delregistrerats vid Bolagsverket. Handel i BTA 2 sker via AktieTorget från den 17 december 2008 tills emissionen registrerats vid Bolagsverket.

Handel på AktieTorget: Aktierna är upptagna till handel på AktieTorgets handelslista. Handelsbeteckningen är STRM B. EN handelspost uppgår till 1000 aktier.

Vid fullteckning tillförs bolaget 9 067 291,80 kr före emissions-kostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 500.000 kr. De nya aktierna av serie B medför samma rätt som de förutvarande aktierna av serie B. Vid fulltecknad emission kommer Bolagets värde att uppgå till 36.269.164 kronor. Bolagets 1.500.000 A-aktier är dock ej noterade.

Fullständig information om emissionen och anmälningsedel finns tillgänglig på bolagets hemsida www.stormfagel.se

Anmälningsedeln skall skickas alt. faxas till och vara neddanstående tillhanda

senast den 15 december 2008:
Aqurat Fondkommission AB

Box 702

182 17 Danderyd

alt. fax: 08-544 987 59

Anmälningsstid: 18 november – 15 december 2008.

Pris per aktie: 1,40 kr.

Tilldelning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota.

Likvidddag: Enligt instruktion på avräkningsnotan. Observera att Aqurat inte drar pengar från Err VP-konto eller depå.

Anmälningsedeln skall användas av den som anmäler sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Förvärv sker i enlighet med villkoren som framgår av memorandum utgivet i november 2008, av styrelsen för Stormfågeln AB (publ).

Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av värt att också beakta relevanta risker. Värje potentiell aktieägare måste göra sina egen bedömning av effekten av dessa risker, av övrig information från memorandumet samt annan tillgänglig information. Memorandumet kan laddas ned från www.stormfagel.se eller www.aqurat.se.

ANMÄLNINGSSEDEL FÖR TECKNING AV AKTIER I STORMFÅGELN AB (publ)

VIKTIG INFORMATION TILL UNDERTECKNAD

Aqurat Fondkommission AB (publ) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Den huvudsakliga verksamheten är att erbjuda administrativa tjänster i samband med diverse bolagshandlingar. Den som önskar sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument som enskilt erbjudande önskar uppmärksamt nogga (genom samlig information som uppräntas och utgivits i samband med erbjudandet) samt medföljande information. Demo information tillhandshålls endast på svenska. Mer information om enskilt erbjudande finns oft to del av på www.aqurat.se.

I. Finansiella instrument i enskilt erbjudande har inte och avses inte att registreras i något annat land än Sverige. Finansiella instrument kommer sålades inte att erbjudas till försäljning i USA eller Kanada och inbjudan riktar sig inte heller var sig direkt eller indirekt till någon i USA eller Kanada. Denna anmälningsedel får inte distribuera till eller i något annat land där sådan distribution (i) förutsätter ytterligare registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller (ii) strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.

II. Order enligt undertecknad anmälningsedel ger Aqurat fullmakt att för undertecknadsräkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för enskilt erbjudande. Ordern omätaras inte av den ångerrätt som följer av Brisans- och hemförsämlingslagen.

III. Aqurats kunder är kategoriserade som icke professionella kunder enligt lagen om värdepappersmarknaden. Vid utförande eller vidarebefordran av order på kundens eget initiativ tillhandshåller Aqurat tjänsten utan att göra en bedömning om tjänsten är passande för kunden. De risker som följer med en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälningsedel avser framgår av den information som uppräntas och utgivits i samband med enskilt erbjudande.

Undertecknad anmäler sig härmed för teckning av följande antal aktier i Stormfågeln AB (publ) à 1,40 kronor:
(Teckning sker i antal aktier. Befintliga aktieägare kan använda denna anmälan för att jämna ut sitt innehav till närmsta handelspost).

VP-konto/Servicekonto **000**

Depå hos bank eller annan förvaltare

Bankförvaltare

Vid depå som förvaltas i annat land än Sverige krävs även följande uppgifter:

| | |
|--------------------------------|--|
| Kontaktperson på utländsk bank | |
| Emailadress till kontaktperson | |
| Telefon dagtid (inkl landsnr) | |
| Fax (inkl landsnr) | |

Vid uteslutande av ovanstående uppgifter kommer aktieleverans ej utfärdas.
En ny förfrågan kommer istället att skickas till angivna adress nedan.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Undertecknad är medveten om och medger att:

- Anmälan är bindande.
- Endast en anmälningsedel från samma fysiska eller juridiska person beaktas.
- Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text i denna anmälningsedel.
- Öhillsändning eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende.
- VP-konto eller depå hos bank/förvaltare måste vara öppnat vid inlämnandet av denna anmälningsedel.
- Tilldelning av aktier i enlighet med ifyllt anmälningsedel kan inte garanteras.
- Informationen på ovanstående sida har tagits del av och accepteras.
- Genom undertecknande av denna anmälningsedel befullmäktigas Aqurat Fondkommission AB att för undertecknadsräkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår i Stormfågeln AB (publ) i november 2008.

Norm och adressuppgifter (VAR GOD TEMA TRYGGL)

| Efternamn/Firma | | Tillaksnamn | Personnummer/Organisationsnummer |
|--|--|-------------|----------------------------------|
| Postadress (gata, box c dyll) | | | Telefon dagtid |
| Postnummer | | Ort | |
| Land (om annat än Sverige) | | | |
| Ort och datum | | | |
| Undertecknas av tecknare (i förekommande fall av behövig firmatecknare eller förmyndare) | | | |

GENOMBROTT NÄRA FÖR STORMFÅGELN



BAKGRUNDSFAKTA

Stormfågeln verksamhet består i att uppfinna, projektera, utveckla och konstruera skrov och propellrar till båtar och fartyg. Stormfågeln målsättning är att för den marina marknaden utveckla energieffektiva och miljöanpassade farkoster. Stormfågelkonceptet har sin grund i en rad uppfinningar av Torbjörn Eriksson. Den patenterade grunduppfinningen avser en speciell skrov- och propellerkonstruktion, som tillsammans medför avsevärt lägre vågsvall och bränsleförbrukning vid framförande av båtar och fartyg i höga farter. Konstruktionen består i en kombination av en skrovform med mycket litet motstånd i vattnet och effektiva ytskärande propellrar med ställbara blad.



Att sänka utsläppen av CO₂ är en av vår tids största utmaningar. Ny teknik och nya lösningar för lägre bränsleförbrukning är därför just nu ett av de mest intressanta investeringsområdena. Stormfågeln utvecklingsarbete fokuserar på denna utmaning. Ett genombrott är nära. Bolaget är nu redo att med resurser från den planerade emissionen gå in i sin kommersialiseringsfas.

UTTALAD MILJÖPROFIL

I oktober genomförde Stormfågeln en serie bränslemätningar av bolagets prototypbåt med samma namn. Testresultaten visar att det finns potential för att Stormfågeln innovationer och dess patenterade skrov- och propellerlösning är kommersiellt intressanta för nya, breda segment inom båtbranschen. Främst på grund av Stormfågeln uttalade miljöprofil: reducerad bränsleförbrukning, lägre emissioner och mindre svall.



FRAMGÅNGSRIKT ARBETE FRAM TILL IDAG

Stormfågeln drivlina bygger på den ytskärande propellertekniken. Arbetet har därför fram till idag fokuserats på att utveckla Stormfågeln koncept för de segment som normalt använder sig av denna teknik – relativt lätta och snabbgående båtar för t ex båttracing och vissa paramilitära applikationer.

Utvecklingsarbetet har varit framgångsrikt. Stormfågeln har löst den ytskärande propellerteknikens akilleshälar, som främst har utgjorts av problem med att nå och bibehålla planingsläge samt svårigheter att manövrera vid backslag.

Bolaget har också optimerat prototypbåten och dess drivlina för högre farter. Successivt har nya fartrekord satts under det senaste året: från 49 knop 2007 till 59 knop i mars 2008.

Under senare delen av 2008 har fokus flyttats mot att verifiera den låga bränsleförbrukningen. En serie elektroniska tester under oktober visade bl a att den 8,5 ton tunga Stormfågeln endast drar 4,1 liter per distansminut vid 58 knop. Dessutom är förbrukningen i princip konstant per distansminut i fartområdet 22 till 58 knop, vilket torde vara unikt.

POTENTIellt INTRESSANT KONCEPT FÖR HELA BÅTINDUSTRIN

Stormfågeln har ett starkt koncept. Med bolagets design och tekniklösningar nås planingsläget i princip omedelbart. Samtidigt motverkas de krafter som vill lyfta aktern, vilket ger ett mer stabilt planingsläge oavsett fart över planingströskeln. Stormfågeln reverserande propellerblad eliminerar de manöverproblem som ytskärande propellersystem tidigare haft vid backslag.

I kombination med den nu uppmätta låga bränsleförbrukningen har Stormfågeln ytskärande propellerteknik stor potential för att vara intressant för andra och mycket bredare segment inom båtindustrin – tyngre paramilitära båtar, snabbgående färjor, matarbåtar, motoryachter...

I kombination med den nu uppmätta låga bränsleförbrukningen har Stormfågeln ytskärande propellerteknik stor potential för att vara intressant för andra och mycket bredare segment inom båtindustrin – tyngre paramilitära båtar, snabbgående färjor, matarbåtar, motoryachter...

10 TILL 35% MER EFFEKTIV ÄN KONVENTIONELL TEKNIK OCH DESIGN

En oberoende och välrenommerad expert – Ocke Mannerfelt Design AB – har tagit del av Stormfågeln testresultat från bränslemätningarna. Mannerfelt slår fast att Stormfå-

gelns drivlina i kombination med den unika skrovdesignen är uppemot tio procent effektivare än ett väl designat skrov med den senaste drevtekniken. Dessa värden kan i Stormfågeln fartregister motsvara kanske 35 procent bättre värden än vad en rak axelinstallation skulle ha varit.

VERIFIERA KONCEPTETS STYRKA – FOKUS FÖR KOMMANDE EMISSION

Det finns idag ett uttalat fokus på bränsleeffektiva och därmed mer miljöanpassade alternativ till konventionell teknik. Ocke Mannerfelts rapport indikerar starkt att Stormfågeln kan vara intressant för fler segment, än det bolaget tidigare fokuserat på.

Där står bolaget idag. Stormfågeln har sannolikt ett mycket starkt koncept, som är redo att tas in i dess inledande kommersialiseringsfas. Men innan bolaget kan slå fast att konceptet är kommersiellt intressant för stora delar av båtindustrin, måste signifikansen av testresultaten och prototypbåtens prestanda verifieras.

KOMMANDE STEG FÖR HÖG VEDERHÄFTIGHET

Bolaget planerar att under de kommande månaderna ta Stormfågeln koncept in i en inledande kommersialiseringsfas. Den senare består av tre steg.

I ett första ska den effekt Stormfågeln drivlina utvecklar teoretiskt jämföras med förekommande skrovtyper och drivlineapplikationer. Syftet är att få fram jämförelser på modellnivå i samtliga breda båtsegment och i en förlängning ett vederhäftigt material, som visar inom vilka segment Stormfågeln koncept är kommersiellt intressant och därmed

ett solitt beslutsunderlag för potentiella kunder och samarbetspartners.

I ett andra steg utförs omfattande hållfasthetsanalyser av Stormfågeln drivlina samt en översyn av en potentiell optimering av dess olika delar. Syftet är tvådelat: Bolagets avsikt är att hitta en OEM-partner, som på licens producerar och marknadsför produkten. Analyserna kommer också utgöra underlag för optimeringar till olika fartområden.

Det tredje steget utgörs vid behov av fullskaletester av Stormfågeln drivlina. Troligen tillsammans med en partner.

FRAMGÅNGSFAKTOR OCH YTTERLIGARE OPTIMERING

De ovan beskrivna stegen utgör en förutsättning för att Stormfågeln möjligheter att kommersialisera sina produkter. Vederhäftiga data är såväl en hygien- som framgångsfaktor i det skede bolaget nu går in i.

Den planerade emissionen genomförs även för att finansiera fördjupade studier och ett inledande designarbete med Ocke Mannerfelt Design AB inom ramen för Green Albatross – ett projekt som tar sikte på en ur miljöhänsen hållbar färjetrafik. Ett letter of intent har för detta ändamål tecknats mellan parterna.

FLER INTRESSANTA FRAMTIDSOMRÅDEN

Parallellt med de redan idag planerade insatserna kommer bolaget att söka fler intressanta användningsområden för bolagets produkter och innovationer. Bränsletesterna visar t ex på hög effekt vid låga varvtal, vilket vara intressant för elhybridmotorer. Ytterligare en ur miljöhänsen mycket intressant utvecklingsmöjlighet för Stormfågeln.

komplett memorandum på www.stormfagel.se