

# Inbjudan till teckning av aktier i CybAero AB (publ)



## INFORMATIONSBROSCHYR 2016

### VÄLKOMMEN PÅ INVESTERARTRÄFF

**OKTOBER**

**18**

**Stockholm:**

Hitech Building, Sveavägen 9

kl 17:30-21:00

Anmälan görs **HÄR**

**OKTOBER**

**20**

**Göteborg:**

Elite Park Avenue, Kungsporsavenyn 36

kl 17:30-21:00

Anmälan görs **HÄR**

### VIKTIG INFORMATION

Vänligen observera att denna informationsbroschyr endast utgör ett kort utdrag ur det prospekt som styrelsen för CybAero AB (publ) har upprättat med anledning av förestående nyemission i Bolaget. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Prospektet finns tillgängligt på [www.cybaero.se](http://www.cybaero.se), [www.redeye.se](http://www.redeye.se) och på [www.penser.se](http://www.penser.se) samt att det kan beställas kostnadsfritt från CybAero AB (publ) via Bolagets hemsida. Prospektet innehåller bl.a. en presentation av CybAero AB (publ), nyemission och de risker som är förenade med en investering i Bolaget. Denna informationsbroschyr är inte avsedd att ersätta prospektet som grund för beslut att teckna aktier i CybAero AB (publ) och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Bolaget. Investerare som vill eller överväger att teckna aktier i CybAero AB (publ) uppmanas att läsa prospektet i sin helhet.



ERIK PENSER BANK



## VD HAR ORDET

Efter flera mycket noggranna fabrikstester har de tre helikoptersystemen av CybAeros APID 60M med däcklandningssystem levererats till kinesiska tullen. Det är en viktig milstolpe för CybAero som nu tar steget in i kommersialiseringsfasen. Som VD i detta spännande företag har jag satt upp ett antal mål för hur CybAero ska expandera och leverera system framgent i denna snabbt växande marknad. Alla förfrågningar på produkter och lösningar som ställs till CybAero är ytterligare bekräftelser på denna trend av behovet av obemannade farkoster. Obemannat flyg kommer att ha en viktig roll inom många olika områden. Exempel på detta är övervakning i olika former, inspektion av vindkraftverk, kraftledningar, broar, vägar och mycket annat. Här är det endast fantasin och regelverken som sätter gränserna.

CybAero agerar på en marknad med långa beslutsprocesser vilket ställer höga krav på organisationens smidighet för att anpassa sig till variationen i bolagets orderbok. Som företag måste vi skära i våra kostnader och vi jobbar just nu med ett kostnadsbesparingsprogram som syftar till att ha rätt kompetens och i rätt mängd. Detta har fått till följd att vi har minskat personalstyrkan och den ekonomiska effekten av detta kommer att synas i Q3 och Q4 2016. I detta arbete har vi även minskat antalet konsulter. Hela vår sälj- och marknadsavdelning har gjorts om och förstärkts med ytterligare erfarna medarbetare med erfarenhet av komplex systemförsäljning.

Vårt samarbete med Albright Stonebridge Groups globala nätverk har resulterat i flera viktiga möten med beslutsfattare runt om i världen med fokus på Amerika, Afrika och Asien. I Nordamerika har vår nya Sales Director, Brian Lawrence, ett mycket uppbyggt nätverk och lång erfarenhet av vår typ av systemförsäljning. Vi hoppas skörda framgångar av dessa satsningar under 2017.

Som ett led i att effektivisera organisationen har vi också utökat vår egen testverksamhet i riggar, testcenter och i luften. Detta har inneburit att vi kan testa olika delsystem på APID:en på hemmaplan istället för att behöva åka till olika flygplatser för att testa en komponent eller ett system på helikoptern under flygning. Detta har inneburit besparingar i både pengar, tid och utveckling. För att möta den efterfrågan vi ser, kommer vi under 2017 att undersöka möjligheten att starta upp en egen serviceverksamhet där våra flygteam kommer genomföra operativa uppdrag åt kunder som inte har behov av att äga ett obemannat system men vill ha tjänsten utförd.

Intresset för våra system ökar kraftigt på många håll i världen. CybAero är rätt positionerad för att bli en vinnare på denna marknad. Vi erbjuder system som är unikt användarvänliga, erbjuder hög flexibilitet och har låga driftskostnader. Vår målsättning är oförändrat att bli ett globalt ledande företag inom obemannade helikoptersystem så kallade VTOL RPAS.

Med erfarenhet från tidigare positioner inom CybAero och som VD sedan maj 2016 har jag en bred kunskap om produkten, teknikhöjden och den expansiva marknad bolaget agerar på. Med en effektiva organisation, fokus på expansion och fortsatt bearbetning av kunder på viktiga marknader är jag övertygad om att CybAero kommer erbjuda en tillväxtresa. Jag välkomnar medarbetare, kunder och aktieägare att följa med!

*Linköping, oktober 2016*

**Rolf Schytt, VD**



# KORT OM CYBAERO

## AFFÄRSIDÈ

CybAero erbjuder kompletta fjärrstyrda helikoptersystem, så kallade RPAS (Remotely Piloted Aircraft System) samt tillhörande tjänster till kommersiella, civila och militära marknader världen över. Bolagets högkvalitativa system är enkla att använda och underhålla.

## MÅLSÄTTNING

CybAeros långsiktiga mål är att nå 30 procent av världsmarknaden för VTOL RPAS inom sitt segment.

## VISION

CybAeros vision är att vara globalt marknadsledande vad gäller utveckling, tillverkning och försäljning av VTOL RPAS inom sitt segment.

## STRATEGI

CybAeros strategi är att tillhandahålla kundpassade systemlösningar baserade på Bolagets egenutvecklade plattform, APID One. Systemen utvecklas i samverkan med utvalda leverantörer av delsystem, exempelvis nyttolast, länkar och specialiserade programvaror.

Inom det civila-segmentet, och för vissa mindre militära projekt, utvecklar CybAero, i samarbete med slutkunder, applikationer som syftar till att lösa konkreta och väl avgränsade kundbehov. Här kan CybAero, genom sin egen produkt APID One, ta på sig ett större leveransomfång genom att även ut-

veckla själva systemapplikationerna samt genomföra flygningar och drift av själva helikoptersystemet.

## AFFÄRSMODELL

CybAero utvecklar själva flygfarkosten samt relaterade flygstödjande system som landningssystemet MALLS. Dessa integreras med utvalda delsystem till kundpassade systemlösningar som säljs direkt till slutkund eller via samarbetspartners. Eftermarknaden sköts både direkt från CybAero och via partners, bland annat beroende på marknad och applikation.

CybAeros kärnkompetens är att utveckla delar och system som är unika för en VTOL RPAS samt att konstruera dessa till ett fungerande system. CybAero äger därmed alla rättigheter till APID One och föregångaren APID 60. För vissa komponenter, som till exempel motorn och viss avionik, använder CybAero strategiska samarbetspartners.

Tillverkning av komponenter till systemen sker hos underleverantörer, varpå slutmontering, flygtestning och kvalitetssäkring sker i CybAeros egen regi liksom leveranser till slutkund. I takt med att antalet levererade flygsystem ökar erhåller Bolaget också intäkter från utbildning, service och underhåll. Intäkterna från eftermarknaden i form av reservdelar och utbyte av slitdelar beräknas på sikt bli viktiga för Bolagets totala lönsamhet.

# APID One Specifikationer

Modell	Ranger	Rescue	Defence
Design			
Kundkategori	Kommersiella bolag	Civila myndigheter och organisationer	Försvarsmakten
Exempel på användningsområden	Kraftledningsinspektioner, skogsinventering, miljöforskning, kartering och prospektering, trafikövervakning etc.	Brandövervakning, insatser vid miljö- och naturkatastrofer, eftersök av försvunna personer, övervakning vid trafikolyckor etc.	Ubåtsjakt, telekrigföring, underrättelsetjänst, skydd av specifika objekt, specialförbandsoperationer etc.

## Tekniska specifikationer

Längd	3,2 m
Höjd	1,3 m
Bredd	1,2 m
Rotordiameter	3,3 m
Motor	Rotor ("wankel") motor, 55 hk
Bränsle	Heavy fuel/Bensin
Flygtid	Upp till 6 h beroende på uppdrag
Aktionsradie	50 - 200 km beroende på kommunikationslänkar
Max startvikt	210 kg





## VILLKOR I SAMMANDRAG

Vid den extra bolagsstämman i CybAero den 4 oktober 2016 beslutades enligt styrelsens förslag, om nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

**Emissionsbelopp**  
128 MSEK

### **Företrädesrätt till teckning**

Innehav av en (1) aktie på avstämningsdagen ger rätt att teckna en (1) ny aktie.

**Teckningskurs**  
4,0 SEK per aktie

### **Teckningsrätter**

För varje aktie i CybAero som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie.

### **Avstämningsdag**

12 oktober 2016

### **Teckningstid (med stöd av teckningsrätter)**

19 oktober - 4 november 2016

### **Handel med teckningsrätter**

19 oktober - 2 november 2016

### **Handel med BTA (betalda tecknade aktier)**

Från och med den 19 oktober 2016 intill dess att Bolagsverket har registrerat Nyemissionen.

### **Kortnamn och ISIN-koder**

Aktien, teckningsrätter och betalda tecknade aktier handlas på First North.

Aktien	CBA	SE0005188711
Teckningsrätt	CBA TR	SE0009189921
Betald tecknad aktie	CBA BTA	SE0009189939

## BAKGRUND OCH MOTIV I SAMMANDRAG

Den nya generationen APID är baserad på Bolagets mångåriga erfarenhet av utveckling av förarlösa helikoptersystem, parad med kompetens från världsledande leverantörer av utvalda, kvalificerade delsystem. I och med lanseringen av APID One har CybAero tagit steget från att vara ett produktbolag till att bli en systemleverantör.

CybAero har vidtagit omfattande åtgärder för att minska kostnaderna och omstrukturerat sälj- och marknadsavdelningen i syfte att stödja målsättningen om tillväxt. Genomförda åtgärder i kombination med förevarande nyemission om 128 MSEK, syftande till att öka den finansiella flexibiliteten, samt framtida kassaflöden genererade från verksamheten, inklusive förväntad betalning för de tre helikoptersystem som har levererats till beställaren Jolly, förväntas stärka Bolagets balansräkning och minska nettolåneskulden.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. CybAeros bedömning grundas på att det lån om 34 MSEK som Bolaget upptog under våren 2016 och det lån om 20 MSEK som upptogs i september 2016 förfaller till betalning i samband med att Nyemissionen registreras, vilket beräknas ske i november 2016. Båda dessa lån avses återbetalas med nettolikviden från Nyemissionen. Underskottet vid denna tidpunkt uppgår således till 54 MSEK om inte Nyemissionen genomförs. Med beaktande av bedömda kassaflöden från den löpande verksamheten har Bolaget därtill ett behov av rörelsekapital om ytterligare 40 MSEK för den kommande tolv månadersperioden. Bedömningen förutsätter att den för förväntade betalningen om ca 46,5 MSEK för de tre helikoptersystem som har levererats till beställaren Jolly erhålls, vilket beräknas ske efter det att Factory Acceptance Testerna (FAT) har genomförts och godkänts.

Nyemissionen kommer att tillföra CybAero 128 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Från emissionsbeloppet kommer avdrag göras för emissionskostnader som beräknas uppgå till 16 MSEK (inklusive ersättning om 8,9 MSEK relaterat till garantiåtaganden). Bolaget avser använda nettolikviden om 112 MSEK från nyemissionen främst till att stärka balansräkningen genom återbetalning av lån om 54 MSEK och öka den finansiella flexibiliteten för att stödja målsättningen om tillväxt, men även för att skapa finansiell beredskap för att hantera perioder med fluktuationer då inflöde av order kan påverkas av långa beslutsprocesser och ledtider.

Om Nyemissionen, trots utställda garantiåtaganden, inte tecknas i tillräcklig utsträckning tvingas Bolaget söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller ytterligare kortfristiga lån alternativt genomföra kostnadsnedskärningar. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion eller, i värsta fall, konkurs.



# Så här gör du för att teckna aktier

## 1. DU TILLDELAS TECKNINGSRÄTTER

För varje (1) aktie i CybAero du innehar på avstämningsdagen den 12 oktober 2016... ..erhåller du en (1) teckningsrätt.



Observera att för att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 4 november 2016 eller säljas senast den 2 november 2016.

## 2. SÅ HÄR UTNYTTJAR DU DINA TECKNINGSRÄTTER

En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av ... ..en (1) ny aktie för 4,0 SEK.



+4,0 SEK



### För dig som har VP-konto:

Om du har dina aktier i CybAero AB på ett VP-konto framgår antalet teckningsrätter som du har erhållit av den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.



Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter som du erhållit ska den förtryckta anmälningssedeln från Euroclear användas.



Om du har köpt, sålt eller av annan anledning vill utnyttja ett annat antal teckningsrätter ska du fylla i och skicka in Särskild anmälningsedel som kan beställas från Erik Penser Bank via telefon eller e-post.



Betalning för tecknade aktier ska ske senast den 4 november 2016.

### För dig som har depå:

Om du har dina aktier i CybAero AB på en depå hos bank eller annan förvaltare får du information från din bank/förvaltare om antalet teckningsrätter som du har erhållit.



För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din bank/förvaltare.

## SÅ HÄR TECKNAR DU UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

### För dig som har VP-konto:

Fyll i anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter som finns att ladda ned på CybAero ABs hemsida samt på [www.penser.se](http://www.penser.se).



Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 4 november 2016.



Om du blir tilldelad aktier får du en avräkningsnota som ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna.

### För dig som har depå:

Teckning och betalning ska ske genom respektive bank/förvaltare.



För att teckna aktier, följ instruktioner som du får från din bank/förvaltare.

### BOLAGET

### FINANSIELLA RÅDGIVARE

**CybAero AB (publ)**  
Tekn ikringen 7  
SE-583 30 Linköping  
Besöksadress: Teknikringen 7,  
Mjärdevi Science Park  
Telefon: 013 - 465 29 00  
E-post: [info@cybaero.se](mailto:info@cybaero.se)  
Hemsida: [www.cybaero.se](http://www.cybaero.se)

**Erik Penser Bank**  
Box 7405  
103 91 Stockholm  
Besöksadress: Apelbergsgatan 27  
Telefon: +46 8 463 8000  
E-post: [info@penser.se](mailto:info@penser.se)  
Hemsida: [www.penser.se](http://www.penser.se)

**Redeye AB**  
Box 7141  
SE-103 87 Stockholm  
Besöksadress: Mäster Samuelsgatan 42  
Telefon: 08-545 013 30  
E-post: [info@redeye.se](mailto:info@redeye.se)  
Hemsida: [www.redeye.se](http://www.redeye.se)