

Viktig information

- Mangold Fondkommission AB org. nr. 556585-1267, nedan Mangold, (för adress och telefon se denna anmälningsedel framsida) är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn vars huvudsakliga verksamhet består i att tillhandahålla emissionstjänster och tjänster avseende finansiella instrument. Dessa tjänster består bl.a. av att på uppdrag av emittenter eller dess ombud och bolag i egenskap av emissionsinstitut administrera hanteringen av anmälningsedlar, betalningar och tilldelningar av finansiella instrument. Det uppdrag som Mangold erhåller från dem som inger undertecknade anmälningsedlar utgörs av att den som undertecknat anmälningsedel lämnar fullmakt till Mangold att för dennes räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt de villkor som gäller för en enskild emission, ett enskilt förvärv eller fusion etc. Detta innefattar normalt bl.a. mottagande av betalning för tilldelade finansiella instrument och kontoförning av dessa till avsedda VP-konton och depåer. Det eventuella courtage som utgår för det uppdrag som Mangold erhåller av den som ingivit anmälningsedlar framgår av denna anmälningsedels framsida.
- De risker som följer av en investering i sådana finansiella instrument som denna anmälningsedel avser framgår som regel av den information som tagits fram med anledning av den transaktion som denna anmälningsedel avser.
- Priset för de finansiella instrumenten som avses i ett enskilt erbjudande framgår av denna anmälningsedels framsida. Den som avser köpa, sälja eller teckna sig för de finansiella instrument som en anmälningsedel avser, uppmanas att noga läsa den information som upprättats i samband med det enskilda erbjudandet.
- Utöver vad som angivits ovan samt i eventuellt informationsmaterial, kommer skatter eller andra avgifter och kostnader som kan komma att uppstå med anledning av de finansiella instrument denna ansökan avser inte att påföras av eller erläggas av Mangold.
- Det uppdrag som lämnas till Mangold enligt anmälningsedeln och det finansiella instrument som anmälningsedeln avser omfattas inte av den ånger rätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen (2005:59).
- Tillvägagångssättet samt anmälningsperioden för ett enskilt erbjudande framgår av denna anmälningsedels framsida och

- av den information som upprättats med anledning av ett enskilt erbjudande.
- Uppgifterna i anmälningsedeln kan komma att behandlas enligt personuppgiftslagen (1998:204) i syfte att uppfylla det uppdrag som lämnas genom anmälningsedeln. Kunden kan skriftligen en gång per år begära att få information om vilka personuppgifter om kunden som behandlats. Undertecknad är vidare införstådd med att Mangold, till följd av svensk eller utländsk lag, myndighets föreskrift, handelsregler eller avtal/villkor för visst värdepapper, kan vara skyldigt att lämna ut uppgift om det lämnade uppdraget och undertecknaren är på begäran av Mangold skyldig att tillhandahålla Mangold sådana uppgifter.
- Mangold ansvarar inte för det fall anmälningsedeln kommer bort. Mangold ansvarar inte heller för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med inlämnandet av anmälningsedeln.
- VP-konto/Servicekonto eller depå hos Bank/Fondkommissionär måste vara öppnat vid inlämnandet av anmälningsedeln. Observera att det för köpare med depå hos Mangold kan krävas att det finns tillräcklig likvid på depån senast sista anmälningsdagen för att inte rätten till tilldelning ska riskera att gå förlorad. För köpare med depå hos Mangold dras likvid automatiskt efter att tilldelningsbeslutet fattats vilket normalt sker ett par dagar efter sista anmälningsdagen.
- Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text i denna anmälningsedel. Ändringar och tillägg kan medföra att anmälningsedeln kan komma att lämnas utan avseende.
- Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Besked om eventuell tilldelning av finansiella instrument lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna.
- Notera att du enbart genom undertecknande och ingivande av denna anmälningsedel inte blir kund hos Mangold. Mangold kommer med andra ord bl.a. inte att kundkategorisera dig eller att genomföra en passandeprövning avseende din ansökan om köp av finansiella instrument i denna emission.
- Reklamation av Mangolds utförande av det uppdrag som lämnats till Mangold genom ingivande av anmälningsedeln ska ske utan oskäligt uppehåll. Om så inte sker kan rätten att kräva

- ersättning eller att göra andra påföljder gällande mot Mangold gå förlorad.
- Om du är missnöjd med anledning av Mangolds hantering av anmälningsedeln som ingivits till Mangold är det viktigt att du kontaktar oss och framför dina synpunkter. Kontakta gärna i första hand den avdelning som har haft hand om din anmälningsedel. Om du inte skulle vara nöjd med det svar du får, kan du sedan skriftligen kontakta Mangolds klagomålsansvarig på den adress, telefaxnummer som anges på framsidan av anmälningsedeln, eller till e-postadress klagomålsansvarig@mangold.se.
- Om du vill diskutera ett klagomålsärendet med någon utanför Mangold kan du vända dig till Konsumenternas Bank- och Finansbyrå, Konsumenternas Försäkringsbyrå eller Konsumentvägledningen i din kommun. Du kan även få ett klagomål prövat av utomstående genom att vända dig till Allmänna Reklamationsnämnden och/eller allmän domstol.
- Mangold följer svensk lag beträffande marknadsföring. Materiell svensk rätt äger tillämpning på Mangolds erhållna uppdrag och allmän svensk domstol, t.ex. Stockholms tingsrätt, är behörig domstol.
- Erbjudandet och denna anmälningsedel riktar sig inte, varken direkt eller indirekt, till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där deltagande i erbjudandet eller distribution av denna anmälningsedel eller andra till erbjudandet hänförliga dokument strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälningsedel avsånd från sådant land kommer att lämnas utan avseende.
- Är Ni, nära familjemedlem till Er, eller enskilda ägare med en röst- eller ägarandel större än 25 procent (både direkt och indirekt ägande räknas), en "person i politisk utsatt ställning" enligt Lag (2009:62) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism? Så anses vara fallet om Ni respektive familjemedlemmen eller ägaren har eller har haft en viktig offentlig funktion, såsom stats- eller regeringschef, parlamentsledamot, domare i domstol av högsta instans (motsvarande t.ex. Högsta domstolen), ambassadör, lednings-position i statsägt bolag etc. Om Ni är osäker, vänligen kontakta Mangold.

Vik här och tejpa ovan!

Frankeras ej
Mangold
juder på portot

Mangold Fondkommission AB

Ärende: CybAero AB

SVARSPOST
Kundnummer 202 964 48
SE-110 05 Stockholm
Sweden

Avsändare:
Strömberg
120 88 Stockholm

PP Sverige, Port Payé

Returadress:
Göteborg Corporate Finance
Prästgårdsängen 21,
412 17 Göteborg

VARFÖR INVESTERA I CYBAERO?

Ett intressant läge att investera i Bolaget

Bolaget befinner sig nu i ett intressant läge med stora besparingsåtgärder som tar ned "burnraten" från 6 MSEK per månad till 4,5 MSEK innan årsskiftet. Samtidigt har CybAero arbetat upp en offertstock som vid tidpunkten för Erbjudandet uppgår till ca 600 MSEK och flertalet av dessa kommer avgöras under Q1 2018.

En diversifierad produkt med hög anpassningsförmåga

Produkten CybAero erbjuder är en diversifierad produkt med hög flexibilitet. APID One är i flertalet hänseenden marknadsledande med lång flygtid och hög mobilitet. Samma produkt kan med mindre modifieringar användas till olika användningsområden vilket gör att produktion och utveckling av APID One är betydligt enklare än om CybAero hade behövt utveckla separata produkter till de olika användningsområdena.

CybAero kan erbjuda helheten

CybAero erbjuder ett helt koncept gällande obemannad drönarflygning vilket bland annat inkluderar helikopterfarkosten APID One samt en självförsörjande containerlösning för att kunna manövrera drönaren från marken i avlägsna miljöer på ett enkelt och effektivt sätt. CybAero erbjuder även serviceuppdrag som utförs för bland annat räddningstjänst. Bolaget utbildar sina kunder samt bistår med alla reservdelar kontinuerligt. CybAero verkar därmed i hela värdekedjan.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Bolagsstämman den 14 november 2017 beslutade, att med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, öka Bolagets aktiekapital med 43 242 395 SEK genom en emission om 12 354 970 units, det vill säga Erbjudandet. Emissionen är garanterad av ett garantikonsortium som uppgår till 31,5 MSEK. Utöver detta har bolaget mottagit teckningsförbindelser från Subversive Capital beräknad till ca 2,7 MSEK. Emissionen är därmed garanterad till ca 34,2 MSEK. Bolaget tillförs vid fullteckning ca 46,3 MSEK före emissionskostnader.

Teckningstid	20 november – 7 december 2017
Teckningskurs	3,75 SEK per unit. Courtage utgår ej
Villkor	En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption
Antal befintliga aktier	6 177 485 aktier
Antal nya units i emissionen	12 354 970 units
Totalt emissionsbelopp	46 331 137,50 SEK
Pre-money värdering	23 165 568,75 SEK
Garanti och teckningsförbindelser	Garanti på 31,5 MSEK samt teckningsförbindelser på ca 2,7 MSEK, totalt garanterat 34,2 MSEK
Handel i aktien	Bolagets aktie handlas på First North
Handelsbeteckning	CBA
ISIN-kod	Aktien: SE001044250
Läs mer på	www.cybaero.se, www.gcf.se

Motiv till emissionen

Motivet till nyemissionen är främst att kunna fokusera på att teckna affärer i närtid samt att kunna fortsätta utveckla bolagets helhetskoncept. Under den kommande 12-månaders perioden ska nya kontrakt vinnas, servicekonceptet ska utvecklas, en förvävsplan ska initieras och befintliga kontrakt ska avslutas.

www.cybaero.se



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I CYBAERO AB INFORMATIONSBROSCHYR AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSION NOVEMBER - DECEMBER 2017



Varför investera i CybAero?

- CybAero har en offertstock på ca 600 MSEK med avgöranden på upp till 220 MSEK innan Q2 2018. Sett till pre money-värderingen på ca 23 MSEK kan det vara ett intressant läge att investera i Bolaget
- En unik drönarteknologi med hög anpassningsförmåga som fungerar i allt från öken till arktiskt klimat
- CybAero erbjuder en helhetslösning inom drönarflygning, allt från drönare med tillhörande eftermarknad till tjänster och utbildning
- Stor marknadspotential för obemannade flygfarkoster som förväntas växa från 3 MDR \$ år 2017 till 20 MDR \$ år 2021
- Stor kompetens i styrelse och ledning med lång erfarenhet från bland annat verkstadsindustrin, obemannade farkoster, Armén och FN-tjänst i mellanöstern.

GCF Göteborg
Corporate
Finance

VD HAR ORDET

CybAero är nu inne i ett mycket spännande skede i bolagets historia. Bolaget har byggt upp en bra offertstock som uppgår till ca 600 MSEK. Innan Q2 2018 förväntas ca 220 MSEK av offertstocken avgöras. En order medför även eftermarknadsintäkter till bolaget i form av försäljning av reservdelar, service samt vidareutbildningar av operatörer och piloter. Vi håller på att ställa om vår produktförsäljning till försäljning av ett helt koncept innehållande bland annat serviceuppdrag och utbildning i kombination med vår APID One. Vi har också tagit fram en helt självförsörjande containerlösning, vilken fungerar som fältverkstad och operatörs- och ledningscentral för uppdrag med APID One. Detta ger stora fördelar för kunden genom att vi kan operera i utmanande miljöer och i avlägsna områden under längre perioder.

När jag började på CybAero i september 2016 som CFO och vice VD hade bolaget en "burnrate" på 8,3 MSEK per månad och var i avsaknad av en offertstock. Bolaget arbetade då intensivt med en gammal order från 2014. Jag har under min tid genomfört en ordentlig städning i bolaget där vi har kompetensväxlat personal, strukturerat bolagets affärsprocess och interna arbetsprocesser samtidigt som "burnraten" har tagits ner till 6,0 MSEK per månad. Jag har även sjösat ett program som ska ta ner "burnraten" ytterligare till 4,5 MSEK per månad innan årsskiftet utan att kärnkompetens lämnar företaget.

I närtid blickar vi framåt mot nya intressanta kontrakt. Vi planerar att ha en demoflygning för kund som vi hoppas kunna skriva order med innan årsskiftet. Ordern är omfattande och skulle innebära att vi på ett bra sätt skulle kunna kombinera vår produkt och det servicekoncept vi utvecklat för att ytterligare addera värde till kundens upplevda nytta. Vi arbetar också intensivt med genomförandet av en flygdemo för den Tunisiska tullen. Planen är att vi ska få till stånd denna order senast under första kvartalet 2018. Hos båda dessa kunder ser vi stora fördelar med containerlösningen och med hjälp av den kommer vi kunna operera med våra APID One på bästa sätt för kunds räkning.

CybAero har också under sommaren utarbetat och integrerat ett system för att släppa fallskärmsförsedda paket från vår APID One som vi tror kommer ge stort värde för kunderna.

Vidare har vi utarbetat ett nytt affärsområde vi kallar Air Services, där vi har en komplett organisation och produktportfölj för att genomföra allt från stora serviceuppdrag till de lite mindre. Vi har anpassat och utbildat personalstyrkorna så vi snabbt kan återkoppla till kund och påbörja serviceuppdrag. Planen är en kraftig tillväxt inom de närmaste tre åren, där vi räknar med att detta affärsområde ska utgöra 25 procent av bolagets totala omsättning.

Sist men inte minst har vi planer på att bygga bolaget större och mer komplett med en förvärvsplan. Alla analyser av marknaden spår en explosiv utveckling inom de kommande 4-5 åren. Samtidigt tror vi att en konsolidering av marknaden kommer att ske under samma period. CybAero är en stark plattformintegrerare med förutsättningar att ta en marknadsledande position i den kommande konsolideringen. Vi har identifierat ett antal synergieffekter med bolag inom branschen såväl nationellt som internationellt. Vi planerar att bygga bolaget starkt med komplement till vår egen affär såväl vertikalt som horisontellt.

Framtiden är här och CybAero är framtidens!

Mikael Smith
CEO



CYBAEROS VERKSAMHET

CybAero erbjuder kompletta fjärrstyrda helikoptersystem, så kallade VTOL RPAS (Vertical Take-Off and Landing Remotely Piloted Aircraft System) samt tillhörande tjänster till kunder på kommersiella, civila och militära marknader världen över. Bolagets högkvalitativa system är enkla att använda och underhålla.

CybAeros strategi är att tillhandahålla kundanpassade 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 utveckla själva systemapplikationerna samt genomföra flygningar och drift av själva helikoptersystemet.

CybAero utvecklar själva flygfarkosten samt relaterade flygstödjande system som landningssystemet MALLS. Dessa integreras med utvalda delsystem till kundanpassade 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 integrera dessa till ett fungerande system. CybAero äger dessutom alla rättigheter till APID One och föregångaren APID 60. För vissa komponenter, som till exempel motor och viss avionik, använder CybAero strategiska samarbetspartners.



INFORMATIONSTRÄFF

Göteborg Svenska Mässan, Göteborg Måndagen den 27/11, kl 14:50

Hänvisning till upprättat prospekt med anledning av föreliggande Erbjudande om teckning av units i CybAero AB (publ) ("CybAero" eller "Bolaget"). Föreliggande material är en introduktion till CybAero och Erbjudandet om teckning av units vilket offentliggjorts. Detta är ingen komplett sammanfattning av det prospekt som upprättats med anledning av Erbjudandet. Exempelvis innehåller denna introduktion inte någon beskrivning av de risker som CybAero bedömer vara väsentliga att utvärdera i samband med en investering i Bolagets aktier. Dessa risker och annan information vilken är betydelsefull för en komplett utvärdering av Erbjudandet och av en investering i CybAero, finns återgivna i prospektet. Innan ett investeringsbeslut tas, bör prospektet studeras i detalj. Prospektet finns tillgängligt för nedladdning på Bolagets IR sida på www.cybaero.se.

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.

Marknad

Kunderna som använder VTOL RPAS kan delas in efter tillämpningsområden:

- Försvarsapplikationer (som t.ex. underrättelsetjänst, övervakning och rekognosering)
- Civila applikationer (främst övervaknings- och säkerhetsuppdrag för myndigheter och andra statliga organisationer, t.ex. Kustbevakningen)
- Kommersiella applikationer (som t.ex. kartering, inspektion, prospektering samt avsyning)

Eftermarknad och service

Intäkterna från eftermarknaden kan delas in i tre delar:

- Löpande underhåll, reservdelar, slitdelar etc.
- Uppgraderingar
- Utbildning

ANMÄLNINGSSEDEL – TECKNING AV UNITS UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Teckningstid	20 november – 7 december 2017, klockan 15:00
Teckningskurs	3,75 SEK per unit
Tilldelning & betalning	Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota

Anmälningssejdeln skickas eller lämnas till:
Mangold Fondkommission AB
Emissioner / CybAero
Box 55691
SE-102 15 STOCKHOLM
Besöksadress: Engelbrektsplan 2, 2 tr
Tel: 08-503 01 595 / Fax: 08-503 01 551
Email: ta@mangold.se

Denna anmälningssejdel ska användas för anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter. Observera att anmälan är bindande samt att endast en anmälningssejdel per tecknare kommer att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssejdel kan komma att lämnas utan avseende. Undertecknad önskar härmed utan stöd av uniträtter teckna units nyemitterade av CybAero AB, i enlighet med de villkor som anges i det prospekt som upprättats med anledning av emissionen och som är daterat den 17 november 2017. Genom undertecknande av denna anmälningssejdel bekräftas att jag/vi tagit del av den information som anges på omstående sida samt att Mangold Fondkommission AB ("Mangold") befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt nedan. Besked om eventuell tilldelning av units lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. **Anmälningssejdel ska vara Mangold Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15:00 den 7 december 2017.**

OBS! Om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto, vänligen kontakta din förvaltare för teckning av dessa units.

Jag/vi önskar utan stöd av teckningsrätter teckna:

Antal units	Teckningskurs per unit	Totalt att betala i SEK
	3,75 SEK	

Teckna online via www.mangold.se

Undertecknad har utnyttjat i företrädesemissionen

För juridisk person ska ett aktuellt registreringsbevis, eller motsvarande, inte äldre än tre månader bifogas som styrker firmateckning. En vidimerad kopia på giltig legitimationshandling ska därutöver alltid medfölja för att anmälningssejdeln ska vara giltig. Vidimering ska göras av två personer med signatur, textat namn, personnummer och telefonnummer för att vara giltig.

ÄR NI INTE KUND HOS MANGOLD SEDAN TIDIGARE OCH AVSER NI ATT TECKNA ER FÖR MINST 15 000 EURO (motsvarande 145 000 kr), VÄNLIGEN Fyll i DEN SÄRSKILDA BLANKETTEN "LIKVIDGRANSKNING" SOM FINNS ATT HÄMTA PÅ www.mangold.se

Vid tilldelning ska tecknade aktier levereras till nedanstående VP-konto/servicekonto eller depå. Alla uppgifter avseende anmälnaren nedan är obligatoriska. Vänligen texta tydligt:

VP-konto/Servicekonto/Depå		Bank/Förvaltare	
Personnummer/Organisationsnummer		Telefon	Ort och Datum
Efternamn, Förnamn/Firma		E-post	
Utdelningsadress (gata, box eller dylikt)		Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	
Postnummer	Ort	Land (om ej Sverige)	Namnförtydligande