

Pressmeddelande 25 januari, 2012

## **CybAero genomför företrädesemission**

Styrelsen i CybAero AB (publ) ("CybAero" eller "Bolaget"), som är listat på NASDAQ OMX First North, har, med stöd av bemyndigande om företrädesemission antaget vid årsstämman 22 mars 2011 och bemyndigande om företrädesemission antaget vid extra bolagsstämma 9 januari 2012, beslutat om att genomföra en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, vilken vid full anslutning kommer att tillföra CybAero 11,3 miljoner kronor före emissionskostnader ("Emissionen"). Emissionen omfattas till 80 procent av teckningsförbindelser och ett garantikonsortium.

### **Erbjudandet i sammandrag**

- Emissionen tillför Bolaget cirka 11,3 miljoner kronor vid full anslutning, före emissionskostnader, med möjlighet till ytterligare kapitaltillskott om cirka 7,9 miljoner kronor under 2012 genom utnyttjande av vederlagsfria teckningsoptioner.
- Fyra (4) befintliga aktier i CybAero ger rätt att teckna en (1) Unit, bestående av två (2) nya aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption.
- Teckningskursen per Unit är 1,00 krona, varav teckningskursen per aktie uppgår till 0,50 kronor. Teckningsoptionerna ges ut utan vederlag.
- Teckningstiden i Emissionen är 7 februari - 24 februari 2012.
- En (1) vederlagsfri teckningsoption ger rätt att teckna ytterligare en (1) ny aktie i CybAero till teckningskursen 0,70 kronor per aktie. Utnyttjande av de vederlagsfria teckningsoptionerna kan ske under tre lösenperioder, där den sista lösenperioden avslutas 30 november 2012.
- Emissionen omfattas till 80 procent av teckningsförbindelser och ett garantikonsortium, motsvarande cirka 9,0 miljoner kronor.
- Efter att Emissionen av Units blivit registrerad hos Bolagsverket kommer de nya aktierna och teckningsoptionerna att separeras. Bolaget kommer att ansöka om att teckningsoptionerna skall tas upp till handel på First North.

### **Övertilldelningsoption**

- Utöver Emissionen har Bolagets styrelse, med stöd av bemyndigande om nyemission, med eller utan företrädesrätt för Bolagets aktieägare, antaget vid extra bolagsstämma 9 januari 2012, beslutat om en Övertilldelningsoption, vilken kan utnyttjas inom 30 dagar efter

teckningstidens utgång, villkorat av att Emissionen övertecknats och i övrigt på samma villkor som Emissionen. Emissionen och Övertilldelningsoptionen bildar tillsammans Erbjudandet.

- Övertilldelningsoptionen kan vid fullt utnyttjande tillföra Bolaget ytterligare 3 miljoner kronor, med möjlighet till ytterligare kapitaltillskott om 2,1 miljoner kronor under 2012 genom utnyttjande av vederlagsfria teckningsoptioner.

- Syftet med Övertilldelningsoptionen är att kunna täcka eventuell överteckning av Emissionen samt att öka antalet aktieägare i Bolaget och därmed förbättra förutsättningarna för en likvid handel i Bolagets aktie.

#### Antal emitterade aktier samt utspädning

- Genom Emissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med högst 22 548 178 aktier, från nuvarande 45 096 357 aktier till högst 67 644 535 aktier. Utspädningen för de aktieägare som inte deltar i Emissionen uppgår till högst 33,3 procent, men möjlighet till ekonomisk kompensation finns genom försäljning av tilldelade uniträtter.

- Om även teckningsoptionerna från Emissionen utnyttjas kommer antalet aktier att öka med högst 11 274 089 aktier, från 67 644 535 aktier till högst 78 918 624 aktier. Den totala utspädningen uppgår då till högst 42,9 procent.

- Om Övertilldelningsoptionen utnyttjas kommer antalet aktier att öka med högst 6 000 000 aktier, från 67 644 535 aktier till högst 73 644 535 aktier. Utspädningen från Emissionen och Övertilldelningsoptionen tillsammans uppgår till högst 38,8 procent.

- Om även teckningsoptionerna från Övertilldelningsoptionen utnyttjas, i tillägg till teckningsoptionerna från Emissionen, kommer antalet aktier att öka med högst 3 000 000 aktier, från 84 918 624 aktier till högst 87 918 624 aktier. Den totala utspädningen uppgår då till högst 48,7 procent.

#### Bakgrund och motiv

CybAero är specialiserat på utveckling och produktion av VTOL UAV:er (obemannade helikoptrar). Bolaget står inför en spännande expansion tack vare en snabbt ökande efterfrågan på den globala marknaden för obemannade helikoptrar. Bolaget har idag en färdigutvecklad obemannad helikopter, APID 60, och har sedan flera år upplevt att antalet förfrågningar från internationella kunder har ökat.

Marknaden för obemannade helikoptrar är ännu i sin linda och några stora globala marknadsdominerande företag existerar inte. Enligt uppgifter från marknadsanalysföretag förväntas marknaden dock få en kraftig tillväxt fram till år 2020. Militära och civila applikationer förväntas vara de marknadssegment som snabbast kommer att ta fart. Särskilt bedöms marknaden för fartyg som utrustas med obemannade helikoptrar att få en snabb tillväxt.

Enligt tillgängliga marknadsdata från Teal Group förväntas marknaden för obemannade helikoptrar bli värd drygt en miljard dollar år 2020. CybAeros målsättning är att dra fördel av sitt teknologiska och tidsmässiga försprång jämfört med potentiella konkurrenter, och utvecklas till ett globalt marknadsledande företag inom utveckling och produktion av obemannade helikoptrar.

Under hösten 2011 har Bolaget intensifierat sin satsning på marknadsföring och försäljning, bland annat genom rekrytering av en ny försäljningschef från en av Bolagets konkurrenter. Antalet länder där Bolaget är representerat via agenter och andra samarbetspartners utökats till cirka ett trettiotal. Bruttolistan över konkreta identifierade projekt, där APID 60 bedöms passa kundens behov, har idag en bedömd försäljningspotential på cirka tre miljarder kronor, med en bedömd förväntad nettoförsäljningspotential för CybAero på 300 miljoner kronor.

Bolaget har idag strategiska samarbetsavtal med Indra respektive Cassidian. Tillsammans med Indra utvecklar CybAero Pelicano-systemet. Den andra Pelicano-helikoptern kommer att levereras till Indra i februari 2012. Detta är i stort sett den slutgiltiga versionen av Pelicano-helikoptern, vilken bygger på APID 60, och är bland annat utrustad med heavy fuel-motor för säker användning ombord på fartyg. Den tredje Pelicano-helikoptern av de tre helikoptrar som ingår i utvecklingsarbetet med Indra beräknas kunna levereras i maj 2012. Därmed övergår projektet i kommersiell fas. Indra har under slutet av 2011 startat marknadsföring av Pelicano-systemet.

Tillsammans med Cassidian utvecklar CybAero en ny och större obemannad helikopter, ALCA. Utvecklingsblock 1 avseende utveckling av den obemannade helikoptern ALCA till Cassidian genomfördes framgångsrikt under våren 2011 och är godkänt av Cassidian. Utvecklingsblock 2 förväntas bli en betydligt större beställning som skulle bidra till Bolagets kapitalförsörjning under flera år. Vid bedömningen av Bolagets kapitalbehov inför företrädesemissionen i juni 2011 förväntades att denna beställning skulle inkomma under hösten 2011. Cassidian har dock aviserat att de vill ha med en pilotkund i det fortsatta utvecklingsarbetet och därför är beställningen av utvecklingsblock 2 försenad jämfört med förväntat. Detta är det huvudsakliga skälet till att CybAero behöver ett kapitaltillskott från sina aktieägare.

### **Emissionslikvidens användning**

Emissionslikviden kommer främst att användas för att stärka Bolagets rörelsekapital med cirka 6 miljoner kronor. Bolaget kommer även att fortsätta sina intensifierade marknadssatsningar och ytterligare utöka antalet agenter och samarbetspartners under 2012. Bolaget har för avsikt att bygga en demohelikopter med bensinmotor, vilket beräknas kosta cirka 1 miljon kronor, och som skall användas i det egna försäljningsarbetet. En del av emissionslikviden kommer att användas för motfinansiering med cirka 1,3 miljoner kronor av Vinnova-projektet, där CybAero skall utveckla och flygprova en ny tjänst där obemannade helikoptrar skall ge insatsledare en bättre överblick över den situation de står inför, vid exempelvis brandbekämpning, eftersök vid jordbävningar och kärnkraftsolyckor. Bolaget kommer även att fortsätta arbetet med att förbereda för volymproduktion av helikoptrar.

Vidare har Bolaget för avsikt att slutföra anpassningen av APID 60 för drift med heavy fuel-motor, inklusive att bygga en egen demohelikopter med heavy fuel-motor för det egna försäljningsarbetet. Demohelikoptern med heavy fuel-motorn samt det återstående utvecklingsarbetet av APID 60 Heavy Fuel beräknas kosta cirka 2,5 miljoner kronor. Dessutom skall Bolaget slutföra utvecklingsarbetet med landningssystemet MALLS, vilket beräknas kosta cirka 1 miljon kronor.

Om de vederlagsfria teckningsoptioner som Bolaget emitterar utnyttjas under 2012 kommer Bolaget i första hand att stärka sitt rörelsekapital och i andra hand att ytterligare intensifiera det egna försäljningsarbetet, med ytterligare en demohelikopter, förstärkt flygteam för demoflygningar hos kund samt förstärkt deltagande på de mässor som är viktiga försäljningstillfällen för branschen.

### **Preliminär tidplan för Emissionen**

- Sista handelsdag med rätt till deltagande i Emissionen 30 januari 2012
- Första handelsdag utan rätt till deltagande i Emissionen 31 januari 2012
- Avstämningsdag för deltagande i Emissionen 2 februari 2012
- Prospektet offentliggörs omkring 2 februari 2012
- Teckningstid i Emissionen 7 februari - 24 februari 2012
- Handel i uniträtter 7 februari - 21 februari 2012
- Handel i betalda tecknade Units (BTU) 7 februari 2012 till dess att Emissionen registrerats vid Bolagsverket
- Start för handel i nya aktier omkring 23 mars 2012
  
- Start för handel i teckningsoptioner under april månad 2012

Remium Nordic AB agerar emissionsinstitut i samband med Emissionen.

I övrigt hänvisar styrelsen för CybAero till det kommande prospektet avseende Erbjudandet.

### **Viktig information**

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till bland annat USA, Kanada, Japan, Australien, Nya Zeeland, Sydafrika eller något annat land där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner. Informationen i detta pressmeddelande får inte heller vidarebefordras, reproduceras eller uppvisas på sätt som står i strid med sådana restriktioner. Underlåtenhet att efterkomma

denna anvisning kan innebära brott mot United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller tillämpliga lagar i andra jurisdiktioner.

Detta pressmeddelande innehåller inte och utgör inte en inbjudan eller ett erbjudande att förvärva, teckna eller på annat sätt handla med Units, uniträtter eller andra värdepapper i CybAero. Inbjudan till berörda personer att teckna aktier i CybAero kommer endast att ske genom det prospekt som Bolaget avser att offentliggöra omkring den 2 februari 2012.

Varken uniträtterna, betalade tecknade Units eller de nya aktierna eller teckningsoptionerna kommer att registreras enligt Securities Act eller någon provinslag i Kanada och får inte överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada eller till person med hemvist där eller för sådan persons räkning annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering enligt Securities Act eller någon provinslag i Kanada.

**För mer information**

Leif Erlandsson, verkställande direktör, CybAero, telefon 013-465 29 00, e-post: leif.erlandsson@cybaero.se

**Läs på webben:** [www.cybaero.se](http://www.cybaero.se)

**Filmer:** [www.youtube.com/cybaero](http://www.youtube.com/cybaero)

**Artiklar:** <http://www.defensenews.com/story.php?i=5164683&c=FEA&s=BUS>

<http://www.expressen.se/nyheter/1.2304459/obemannad-helikopter-redo-for-export>

**Om CybAero**

CybAero AB utvecklar och tillverkar autonoma obemannade helikoptrar (så kallade VTOL UAV) med tillhörande sensorsystem som kan anpassas för både försvarsverksamhet och civila uppdrag. CybAero anses av branschanalytiker vara en av världens ledande inom området (<http://www.defensenews.com/story.php?i=5164683&c=FEA&s=BUS>). CybAero bildades 2003 på en grund lagd redan 1992 genom ett forskningssamarbete mellan Linköpings universitet och nuvarande FOI (Totalförsvarets forskningsinstitut). CybAero har sitt huvudkontor vid FMV:s test- och provningsanläggning vid Malmen. Bolaget har ett drygt 15-tal verksamma medarbetare och är listat på NASDAQ OMX First North. Thenberg & Kinde Fondkommission, tel 08-545 84 500, är Certified Adviser.