

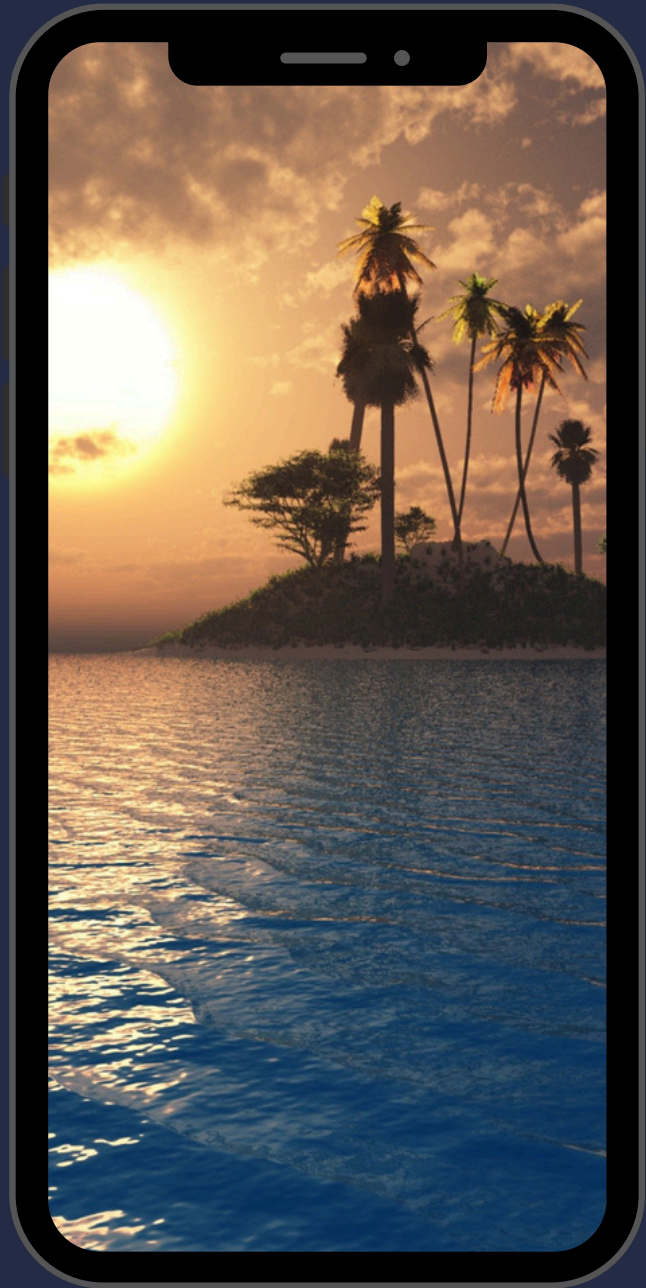


# AVIONERO

Nästa generations AI-baserad jämförelsesite för flyg - byggd för hur reseplanering faktiskt går till, inte hur gamla system fungerar.

# DAGENS PROBLEM

## GAMLA SYSTEM MÖTER INTE DAGENS BEHOV



### Hur traditionellt flygsök fungerar idag

- Exakta datum och destinationer
- Många sökningar innan rätt resa hittas
- Ingen strukturell produktinnovation
- Suboptimal upplevelse, låg inspiration
- Lång väg från idé till bokning



### Hur människor faktiskt planerar sin resa

- Reseplanering börjar med öppen intention
- Vill hämta inspiration som startpunkt
- Tänker sol, weekend, budget, två veckor etc
- Vill utforska och förstå best value snabbt
- Vill ha kort väg från idé till bokning

# LÖSNINGEN

## UTGÅR FRÅN RESENÄRERS SÄTT ATT PLANERA RESOR



### NYTT SÄTT ATT SÖKA

Sök som människor tänker: perioder, teman, regioner eller "var som helst"



### FLEXIBEL PLANERING

Teman, datum över långa tidsperioder och breda destinationer (land/region)



### AI-OPTIMERING

Hantering av stort antal kombinationer och AI-optimerad rangordning



### DATA I REALTID

All data hämtas och alla sökningar görs i realtid



### STÖRST UTBUD

Världens största utbud av flyg genom etablerade partneravtal



### VÄLGÖRENHET

Integrerad välgörenhetsmodell skapar kundlojalitet

Utgår från resenärers sätt att planera resor



### SOM DET SKA GÅ TILL

Förenklad reseplanering med mindre friktion från idé → bokning

# SÖKEXEMPEL

## 5-10 DAGAR TILL VARMT RESMÅL I EUROPA MELLAN 1 APRIL - 31 MAJ

### AVIONERO

Smartare Reseplanering för en Bättre Värld

1 Vuxen, Ekonomiklass

Stockholm

Europa, Varmt

01 apr - 31 maj | 5 - 10 days

Hem > Stockholm till vart som ... > Europa > Flyg

°C SEK 🇸🇪

### Flyg till Europa, Varmt

från Stockholm

Resmål Flygbolag

**Budapest** 🇮🇪  
Från: 571 kr Flygtid: 2h 10m

**Alicante** 🇪🇸  
Från: 837 kr Flygtid: 3h 45m

**Barcelona** 🇪🇸  
Från: 1.106 kr

Förslag på flyg ?

Direkt Antal stopp ▼ Tid ▼ Pris ▼ Varaktighet av stopp ▼

**Budapest** 🇮🇪 ...

24 maj (sön) - 29 maj (fre)

<b>14:45</b>	2h 20m	<b>17:05</b>	B
ARN	Direkt	BUD	
<b>6:50</b>	2h 20m	<b>9:10</b>	B
BUD	Direkt	ARN	

564 kr

Välj

Boende >

Dela resan

Sök hotell

Vi vill skapa ett

### Vart vill du flyga?

Vart som Bangkok Alicante Malaga Erbil

Skriv in din destination eller välj bland valen nedan:

Hett Varmt Milt Kyligt Kallt

Strand Storstad Familj Ö Romantiskt Mat Dykning Nattliv Vin Berg Slappna av Shopping Arkitektur Historiskt Golf Surfa Sjö

Europa Nordamerika Sydamerika Asien Oceanien Afrika

Hitta resor

# FRAMTIDA AFFÄRSOMRÅDEN

ALLT FÖR EN RESA SAMLAT



Hotell



Aktiviteter



Evenemang

# AFFÄRSMODELL

## GLOBALT SKALBAR



Partnerkontrakt som ger Avionero **40 - 80%<sup>1</sup>** av intäkterna:

Skyscanner

KIWI · COM

HotelsCombined

ATLAS TRAVEL ENGINE

viator

travelepayouts

amadeus

<sup>1</sup> Normal intäktsfördelning: 20-40%

# RÄTT TILLFÄLLE FÖR EXPANSION

FRÅN PANDEMI TILL REKORDSTORT RESANDE

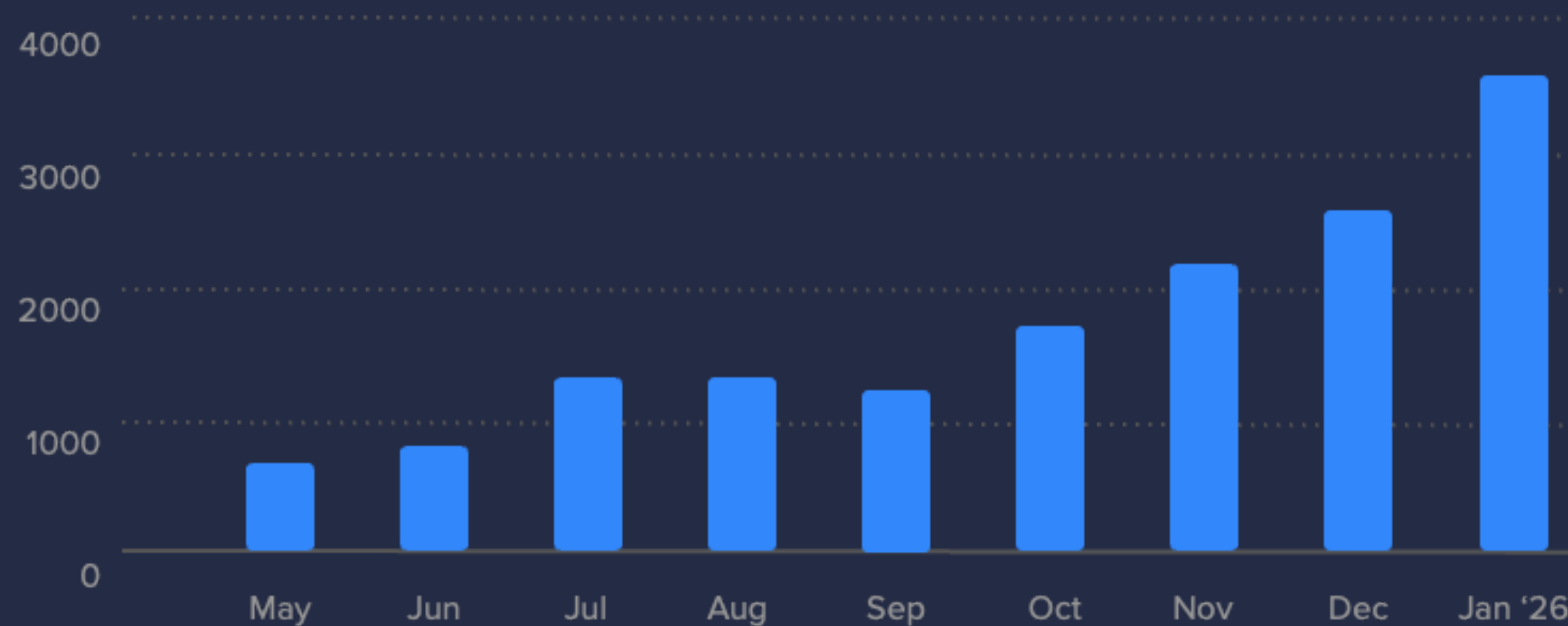


# VARUMÄRKE

## TYDLIG OCH STARK PROFIL



### Varumärkessökningar



### Varumärkesmarknadsföring

Bolaget har en aktiv varumärkesstrategi för att vara top of mind hos resenärer när de ska söka resor och stärka varumärket långsiktigt.

Varumärkesmarknadsföring, till skillnad från prestationsbaserad marknadsföring, skapar exponentiellt högre avkastning över tid snarare än omedelbar ROI.

# RESULTATINDIKATORER

## FÖR TILLVÄXT OCH FRAMGÅNG

INTÄKT PER BOKNING

100 SEK

INTÄKT PER EXIT

4,43 SEK

MARGINAL PER BOKNING

1,50 %

SEARCH-TO-EXIT

26 %

LYFT I INTÄKTER

5 %

ÅTERBETALNINGSTID

18 mån



# MARKNAD

## SOM ÄR UNDER STRUKTURELL TILLVÄXT



### TAM

4–5 miljarder USD

### CAGR

5-6 %

### Viktiga drivkrafter och trender

- Stark återhämtning efter pandemin
- Stora trafikvolymmer idag
- Ökad digitalisering och mobil användning
- Prisfokus och nya konsumentbeteenden
- Inspirationsdriven sökning och flexibilitet
- AI och beteendedata som konkurrensfördel

110-112 % av nivå  
före pandemin

Europa och Nordamerika  
betyande andel  
Asien snabbast tillväxt

# GENOMFÖRDA AFFÄRER

## FÖRVÄRVSDRIVEN BRANSCH



**momondo**

Sold for

**€550 million**

15-25m visits/month  
in 2017

 **Skyscanner**

Sold for

**£1.4 billion**

60m visits/month  
in 2016

**hipmunk**

Sold for

**\$98 million**

2.6m visits/month  
in 2016

**KAYAK**

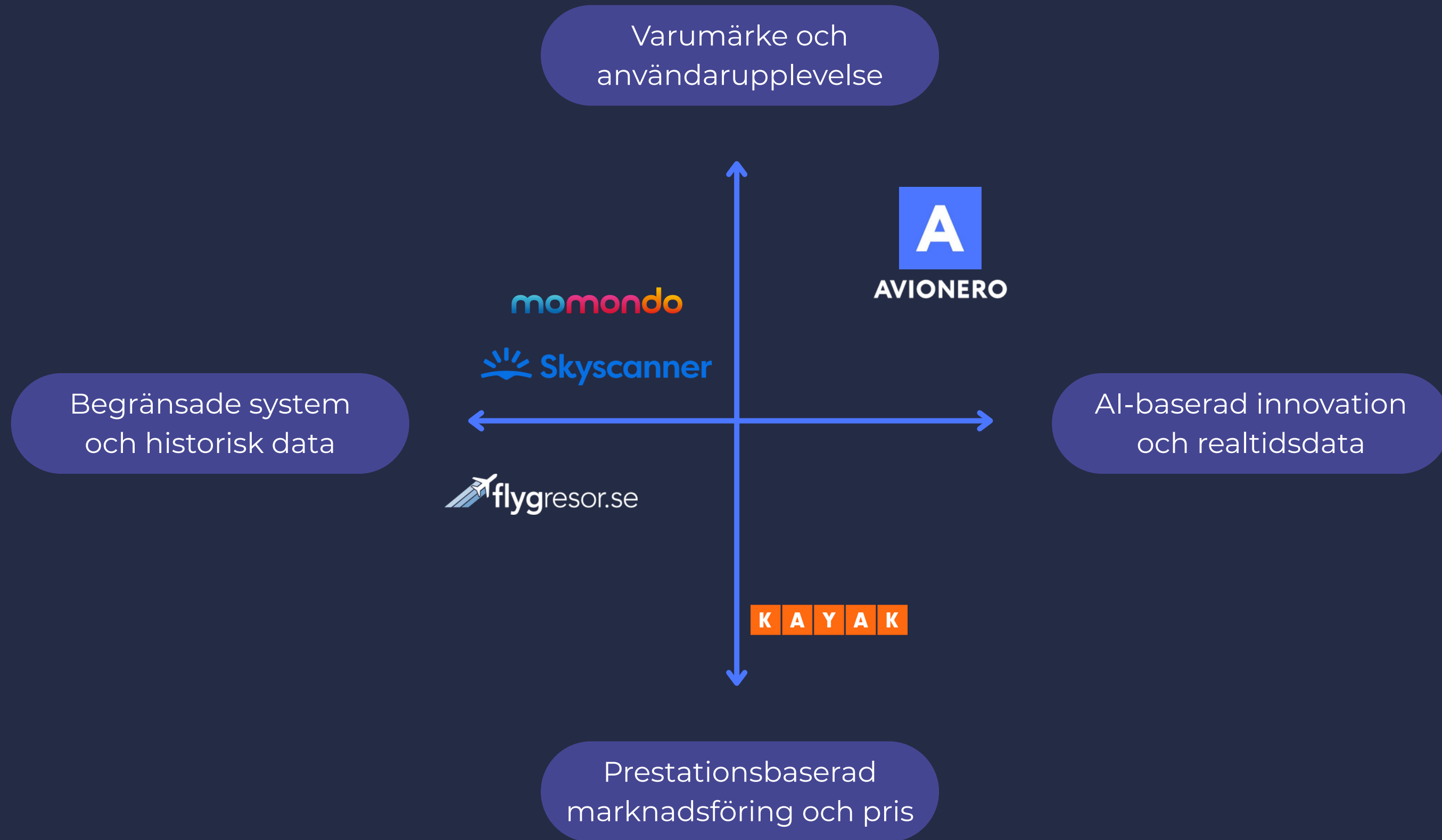
Sold for

**\$1.8 billion**

100m searches/month  
in 2012

# KONKURRENTER

## DIFFERENTIERAD POSITIONERING



# STYRELSE OCH VD

## RÄTT EXPERTIS OCH ERFARENHET



Lars Kristensson

### Styrelseledamot och VD

Grundare av Avionero med över 30 års erfarenhet av mjukvaruutveckling, varav 15 år inom branschen för flygsök. Särskilt intresse för datavetenskap, artificiell intelligens och användarupplevelse.



Özkan Ego

### Styrelseordförande

Över 20 års erfarenhet som entreprenör och riskkapitalinvesterare. Masterexamen i juridik och bakgrund som affärsjurist. Medgrundare av Northmill Bank, Multibrands Digital, Qiiwi Games och Frescano Group.



Heath Heise

### Styrelseledamot

Över 20 års erfarenhet av resemarknadsföring på bland annat British Airways, American Express och Amex Travel där han var vice VD för internationell varumärkesstrategi. Tidigare marknadschef på STA Travel.



Ozal Hopi

### Styrelseledamot

Erfarenhet av strategisk rådgivning och internationella projekt samt komplexa transformationer för offentliga och privata aktörer. Internationell politisk ekonomi, The University of Manchester. Managementkonsult och director PwC Dubai

# AKTIEÄGARE

## STARKT ÄGARENGAGEMANG

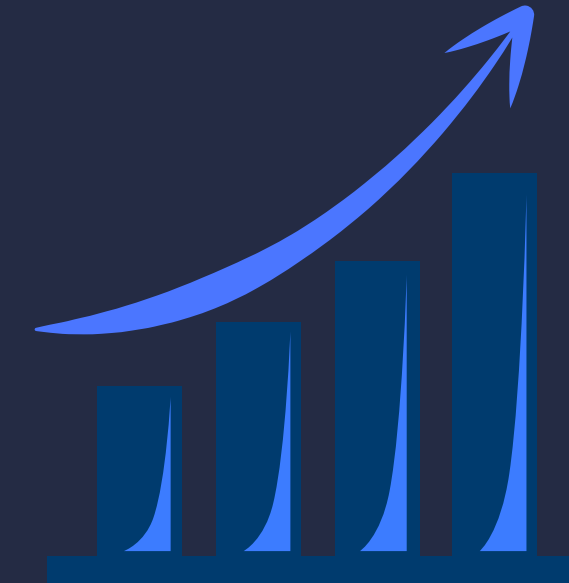
Aktieägare	Antal aktier	Röster och kapital (%)
Barego Holdings AB	301 411	33,54%
FAW Technologies AB	262 595	29,22%
Conequity AB	41 026	4,57%
Rothenthurm Holding AB	37 530	4,18%
Anton Tyulenev	37 000	4,12%
Özkan Ego	34 000	3,78%
Konsolidatorgruppen KG AB	26 294	2,93%
E-handel i norr AB	22 115	2,46%
Multibrands Digital CY LTD	20 795	2,31%
David Rodrigo Leon Mauricio	10 256	1,14%
Övriga aktieägare	105 612	11,75%
<b>Total</b>	<b>898 634</b>	<b>100,00%</b>



**STYRELSE OCH VD ÄGER  
TILLSAMMANS CIRKA 70 %**

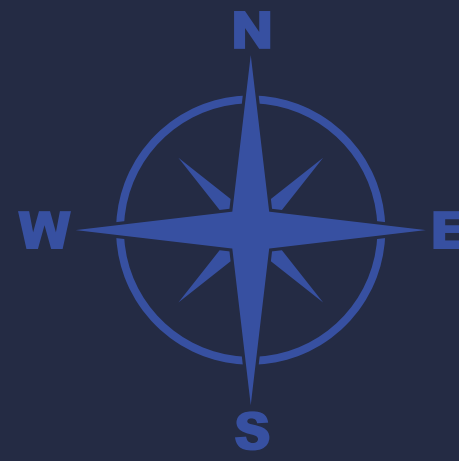
# FINANSIELL ÖVERSIKT

SEK	2025	2026	2027	2028
<b>Intäkter</b>				
Flyg	213 000	671 000	9 181 000	15 170 000
Boende och annat	49 000	7 000	182 000	303 000
<b>Omsättning</b>	<b>262 000</b>	<b>678 000</b>	<b>9 363 000</b>	<b>15 473 000</b>
Aktiverat arbete	1 190 000	1 184 000	1 722 000	2 471 000
<b>Totala intäkter</b>	<b>1 452 000</b>	<b>1 862 000</b>	<b>11 085 000</b>	<b>17 944 000</b>
<b>Utgifter</b>				
Management, administration och ekonomi	-1 656 000	-5 313 000	-1 876 000	-1 696 000
Utveckling	-923 000	-1 115 000	-1 980 000	-3 050 000
Marknadsföring, arbete	-207 000	-857 000	-1 080 000	-750 000
Marknadsföring, media	-777 000	-3 948 000	-21 220 000	-5 520 000
Serverar, IT och drift	-837 000	-988 000	-1 450 000	-1 800 000
Annat	-126 000	-137 000	-1 008 000	-1 619 000
<b>Totala utgifter</b>	<b>-4 526 000</b>	<b>-12 358 000</b>	<b>-28 614 000</b>	<b>-14 435 000</b>
<b>EBITDA</b>	<b>-3 074 000</b>	<b>-10 496 000</b>	<b>-17 529 000</b>	<b>3 509 000</b>
Avskrivningar	-1 825 000	-1 535 000	-1 550 000	-1 440 000
<b>EBIT</b>	<b>-4 899 000</b>	<b>-12 031 000</b>	<b>-19 079 000</b>	<b>2 069 000</b>
Finansiella poster	-586 000	-123 000	-20 000	0
<b>Resultat</b>	<b>-5 485 000</b>	<b>-12 154 000</b>	<b>-19 099 000</b>	<b>2 069 000</b>



Bolaget skapar exponentiellt högre avkastning över tid snarare än omedelbar ROI och når önsamhet under 2027.

# ROAD MAP



## FRÅN PRE-IPO OCH 18 MÅNADER FRAMÅT

	APRIL 2026	JUNI 2026	AUG 2026	OKT 2026	DEC 2026	FEB 2027	APRIL 2027	JUNI 2027	AUG 2027
Kapital	Pre-IPO	IPO- readiness	Första Q- rapporten tas fram	IPO					Ytterligare kapital för expansion
Produkt		Rekrytering utvecklare		Sökfunktion för hotell					Sökfunktion för resmål utan flygplats
Tillväxt						> 30 000 varumärkes besök	> 500 TSEK månatliga intäkter	Expansion Norden och Tyskland	Bolaget når lönsam tillväxt

# KEY INVESTMENT HIGHLIGHTS

---

- ✈ Know-how, unik AI-modell och ackumulerad beteendedata skapar strukturella inträdesbarriärer på en marknad där söklogiken varit oförändrad i över 15 år
- ✈ Traditionella jämförelsesiter (gamla system) och LLM:er som ChatGPT (maskininlärning) kan inte göra öppna sökscenarion i realtid eftersom de hämtar historisk data
- ✈ Erbjuder världens största utbud av flyg genom etablerade partneravtal
- ✈ Aktiv på global marknad om 4-5 miljarder USD med strukturell tillväxt drivet av global trafikökning
- ✈ Tydlig expansionspotential inom närliggande vertikaler såsom hotell, aktiviteter och upplevelser
- ✈ Differentierad varumärkesposition med integrerad välgörenhet stärker lojalitet och kundrelation i en annars homogen och prisdriven marknad
- ✈ Etablerade aktörer hämmas av gamla system och organisatoriska incitament, vilket historiskt gjort förvärv av innovativa bolag vanligare än intern ombyggnad
- ✈ Styrelse och VD äger cirka 70 % procent vilket säkerställer starkt ägarengagemang



# ERBJUDANDET



**Typ av transaktion:** Publik pre-IPO



**Teckningsperiod:** 8 – 29 april 2026



**Teckningskurs:** 28 SEK per aktie



**Antal aktier:** 285 000



**Emissionsbelopp:** 8 MSEK



**Övertilldelningsoption:** 4 MSEK



**Värdering:** 25 MSEK pre-money



**Minsta teckning:** 225 aktier (6 300 SEK)



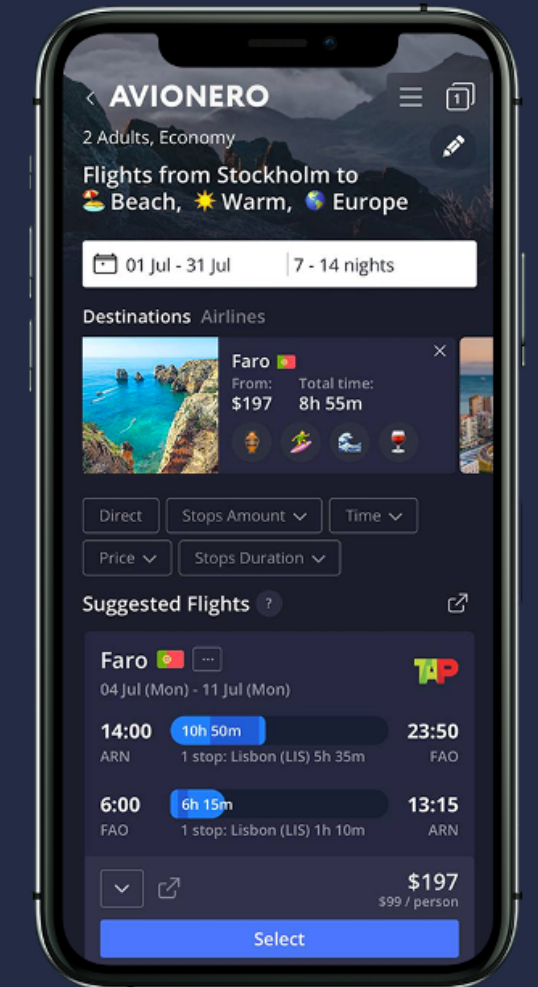
**Planerad IPO:** om 6 månader

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

- **Marknadsföring och tillväxtinitiativ** – cirka 50 %
- **Operativ skalning och affärsutveckling** – cirka 20 %
- **Produktutveckling** – cirka 20 %
- **Teknisk infrastruktur, drift och cybersäkerhet** – cirka 10 %

## ÖVRIG INFO

- Anslutet till Euroclear vilket borde möjliggöra leverans till depåer.
- Erbjudandet marknadsförs till allmänheten med en budget om 0,5 MSEK.
- Lönsam tillväxt på månadsbasis beräknas uppnås cirka 12 mån efter IPO.
- Sedan start har Bolaget tillförts cirka 52 MSEK genom nyemissioner, motsvarande cirka 95 % av Bolagets totala finansiering.
- Endast 2 MSEK i lån, varav ett Almi-lån om 1 MSEK och tre mindre ränte- och amorteringsfria lån om 1 MSEK.



# AVIONERO



LÄS MER OCH TECKNA HÄR:

[EMISSIONSINFO.SE/AVIONERO](https://emissionsinfo.se/avionero)

# APPENDIX

## VÄRLDENS STÖRSTA UTBUD AV FLYG



# APPENDIX

## SVÅRSLAGET ERBJUDANDE



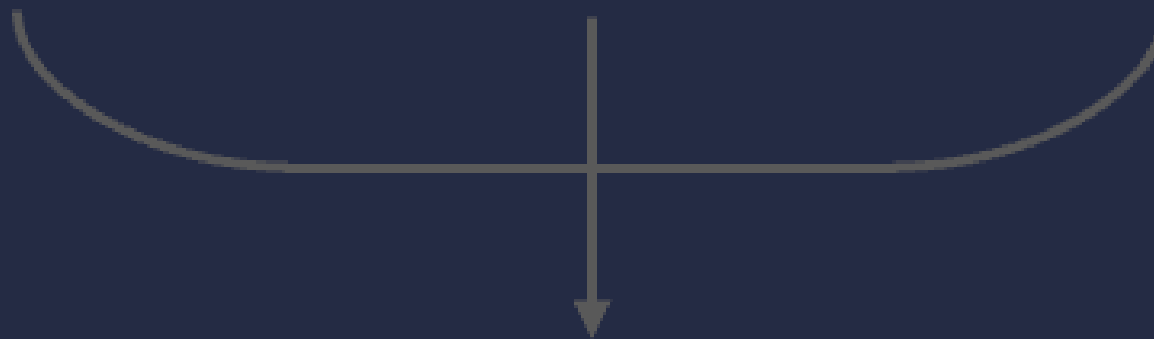
Superior Search  
Capabilities



World's Largest  
Flight Inventory



Unbeaten  
Charity Program



# AVIONERO