

KALLELSE TILL ÅRSSTÄMMA I CYBAERO AB (PUBL)

Aktieägarna i CybAero AB (publ) kallas härmed till årsstämma torsdagen den 9 april 2015 klockan 15.00 i företagets lokaler på Teknikringen 7, Mjärdevi Science Park, Linköping.

Anmälan m m

Aktieägare som önskar delta i årsstämman ska

- dels vara registrerad i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken senast onsdagen den 1 april 2015.
- dels göra anmälan till bolaget om sitt deltagande senast tisdagen den 7 april 2015 klockan 12.00.

Anmälan om deltagande till stämman kan göras på följande sätt:

- a) via e-post till: stamman@cybaero.se;
- b) per telefon: 013 - 465 29 00; eller
- c) per brev till: CybAero AB, Teknikringen 7, 583 30 Linköping.

Vid anmälan ska uppges namn, person- eller organisationsnummer, adress, telefonnummer, antal aktier samt eventuella biträden eller ombud.

Aktieägare som har sina aktier i depå hos banks notariatavdelning, fondkommissionär eller annan förvaltare, måste för att få delta i årsstämman tillfälligt registrera aktierna i eget namn. Sådan registrering ska vara verkställd hos Euroclear senast onsdagen den 1 april 2015. Aktieägaren måste därför i god tid före denna dag kontakta sin förvaltare och begära att aktierna omregistreras.

Ombud m m

Aktieägare som avser att närvara genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Om fullmakten utfärdas av juridisk person ska bestyrkt kopia av registreringsbevis eller motsvarande för den juridiska personen bifogas fullmakten. Fullmakts giltighet får anges till som längst fem år från utfärdandet. Fullmakt i original samt eventuellt registreringsbevis bör i god tid före bolagsstämman insändas till bolaget på ovan angiven postadress.

Fullmaktsformulär finns tillgängligt på bolagets hemsida www.cybaero.se alternativt skickas kostnadsfritt till aktieägare som begär det (se kontaktuppgifter ovan) och uppger sin postadress alternativt e-postadress.

Förslag till dagordning

- 1) Öppnande av stämman och val av ordförande vid stämman.
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd.
- 3) Val av en eller två justeringsmän, tillika rösträknare.
- 4) Prövande av om bolagsstämman blivit behörigen sammankallad.
- 5) Godkännande av dagordning.
- 6) Framläggande av årsredovisning för räkenskapsåret 2014 samt revisionsberättelsen.
- 7) Beslut om:
 - a) fastställande av framlagd resultaträkning och balansräkning;
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
- 8) Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorer.
- 9) Val av styrelse.
- 10) Val av revisor.
- 11) Beslut om ändring av § 6 i bolagsordningen.
- 12) Beslut om bemyndigande för styrelsen att fatta beslut om nyemission.
- 13) Beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2015/2016 (incitamentsprogram med löptid på ett år) samt överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogram.
- 14) Beslut om emission av teckningsoptioner av serie 2015/2018 (incitamentsprogram med löptid på tre år) samt överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogram.
- 15) Övriga frågor.

16) Avslutande av stämman.

FÖRSLAG TILL BESLUT

Punkt 1 Val av ordförande för årsstämman

Claes Drougge föreslås väljas till ordförande för årsstämman 2015.

Punkt 7b Utdelning

Styrelsen föreslår att utdelning för räkenskapsåret 2014 inte lämnas.

Punkt 8 - 10 Förslag avseende styrelse et cetera

Valberedningen har lämnat följande förslag avseende styrelse, revisor et cetera:

- a) Antalet styrelseledamöter valda av bolagsstämman föreslås vara 7 utan suppleanter.
- b) Arvode föreslås utgå med 150 000 kronor till styrelsens ordförande och med 75 000 kronor till var och en av styrelseledamöterna, vilket ger ett totalt belopp om 600 000 kronor.
- c) Till styrelsen föreslås omval av Claes Drougge, Mikael Hult, Mats Westin, Göran Larsbrink, Jan Ahlgren och Anna Öhrwall-Rönnbäck samt nyval av Mats Jacobson. Claes Drougge föreslås väljas till styrelsens ordförande.
- d) Till revisor föreslås omval av auktoriserade revisorn Helena Lundquist och godkände revisorn Mats Rehnström, båda verksamma vid KPMG.
- e) Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Punkt 11 Beslut om ändring av § 6 i bolagsordningen

Styrelsen föreslår att bolagsstämman fattar beslut om att bolagsordningens 6 § ska erhålla följande nya lydelse: "Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 10 styrelseledamöter med lägst 0 och högst 3 suppleanter."

Punkt 12 Beslut om bemyndigande avseende nyemission

Styrelsens förslag till beslut om bemyndigande avseende nyemission innefattar följande villkor:

1. Styrelsen bemyndigas att intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, fatta beslut om ökning av bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner, innebärande att bolagets aktiekapital kan ökas med sammanlagt högst fyra miljoner femhundra tusen (4 500 000) kronor motsvarande högst tre miljoner (3 000 000) nya aktier.
2. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport eller kvittning eller eljest vara förenad med villkor.
3. Vid nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska teckningskursen sättas till marknadskurs, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall.
4. Syftet med bemyndigandet, liksom skälen för att medge nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, är att möjliggöra delägarskap för strategiska samarbetspartners, kapitalanskaffning och/eller företagsförvärv där betalning helt eller delvis ska utgöras av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner.
5. Vid datum för kallelse till årsstämman finns 18 497 213 aktier emitterade. Vid fullt utnyttjande av bemyndigandet kommer utspädningen att uppgå till cirka 14,0 procent.
6. Bolagets verkställande direktör, eller den som verkställande direktören utser, föreslås bli bemyndigad att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering hos Bolagsverket och hos Euroclear.

För beslut i enlighet med styrelsens förslag krävs att beslutet biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädde vid stämman.

Punkt 13 Beslut om emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram) serie

2015/2016 samt överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogram

Aktieägaren Mikael Hult förslår att stämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner serie 2015/2016 innefattande i huvudsak följande villkor:

1. Årsstämman fattar beslut om emission av högst sjuhundra tusen (700 000) teckningsoptioner serie 2015/2016 (incitamentsprogram). Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i CybAero.
2. Den kurs till vilken teckning av aktie ska ske, ska uppgå till 110 procent av den underliggande aktiens noterade volymvägda genomsnittskurs hos Nasdaq First North under perioden från och med den 12 mars 2015 till och med den 8 april 2015, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde.
3. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden 15 januari 2016 till 31 januari 2016. Löptiden är således cirka 9 månader från utgivningstillfället.
4. Tillämpliga omräkningsvillkor jämte övriga villkor för teckningsoptionerna av serie 2015/2016 följer av bilaga 1.
5. Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast äga rätt att tecknas av CybAero Värdepapper AB, ett av

CybAero helägt dotterbolag ("Dotterbolaget"), givet att årsstämman fattar beslut om emissionen.

6. Dotterbolagets teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 30 april 2015. Styrelsen kan dock förlänga teckningstiden.

7. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag till Dotterbolaget. Avsikten är att Dotterbolaget därefter, vid ett eller flera tillfällen, ska överlåta teckningsoptionerna till personer av stort värde för Bolagets framtida utveckling ("Deltagarna") som en del av ett av Bolaget upprättat incitamentsprogram. Incitamentsprogrammet omfattar styrelse, ledning och övriga anställda.

8. Följande riktlinjer ska gälla för hur många teckningsoptioner olika kategorier av Deltagarna högst ska kunna förvärva:

a) Styrelseledamöter (7 personer): högst 10 000 teckningsoptioner per person;

b) Vd, ledande befattningshavare samt nyckelpersoner (ca 10 stycken): högst 20 000 teckningsoptioner per person;

c) Övrig personal (ca 40 stycken): högst 10 000 teckningsoptioner per person.

- Eventuella teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan ska kunna reserveras för framtida rekryteringar av personer inom koncernen, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska tillämpas.

9. För de teckningsoptioner som Dotterbolaget överlåter till Deltagarna ska dessa betala en premie, motsvarande vid var tid gällande marknadsvärde enligt en oberoende värdering med tillämpning av Black & Scholes-formeln.

10. Årsstämman godkänner överlåtelsen av teckningsoptioner serie 2015/2016 till Deltagarna.

11. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att genom incitamentsprogrammet öka Deltagarnas ansvar och delaktighet i Bolagets utveckling samt motivera till fortsatt anställning och/eller engagemang i Bolaget. Genom incitamentsprogrammet ökas också Bolagets möjligheter att lyckas med rekryteringar av personal till nyckelbefattningar i Bolaget.

12. Vid datum för kallelse till årsstämman finns 18 497 213 aktier emitterade. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna serie 2015/2016 kommer utspädningen att uppgå till (högst) cirka 3,6 procent.

13. Bolagets verkställande direktör föreslås bli bemyndigad att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket och vid Euroclear.

14. Beslut enligt denna punkt 13 är giltigt endast om det bifalls av aktieägare motsvarande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

15. Årsstämman upplyses om att incitamentsprogrammet inte beräknas medföra några kostnader av betydelse för Bolaget.

Punkt 14 Beslut om emission av teckningsoptioner (incitamentsprogram) serie 2015/2018 samt överlåtelse av teckningsoptioner till deltagare i incitamentsprogram

Aktieägaren Mikael Hult förslår att stämman fattar beslut om emission av teckningsoptioner serie 2015/2018 innefattande i huvudsak följande villkor:

1. Årsstämman fattar beslut om emission av högst sjuhundra tusen (700 000) teckningsoptioner serie 2015/2018 (incitamentsprogram). Varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i CybAero.

2. Den kurs till vilken teckning av aktie ska ske, ska uppgå till 130 procent av den underliggande aktiens noterade volymvägda genomsnittskurs hos Nasdaq First North under perioden från och med den 12 mars 2015 till och med den 8 april 2015, dock ej under aktiens aktuella kvotvärde.

3. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska äga rum under perioden 15 april 2018 till 30 april 2018. Löptiden är således cirka 3 år från utgivningstillfället.

4. Tillämpliga omräkningsvillkor jämte övriga villkor för teckningsoptionerna av serie 2015/2018 följer av bilaga 2.

5. Teckningsoptionerna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, endast äga rätt att tecknas av CybAero Värdepapper AB, ett av CybAero helägt dotterbolag ("Dotterbolaget"), givet att årsstämman fattar beslut om emissionen.

6. Dotterbolagets teckning av teckningsoptionerna ska ske på särskild teckningslista senast den 30 april 2015. Styrelsen kan dock förlänga teckningstiden.

7. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag till Dotterbolaget. Avsikten är att Dotterbolaget därefter, vid ett eller flera tillfällen, ska överlåta teckningsoptionerna till personer av stort värde för Bolagets framtida utveckling ("Deltagarna") som en del av ett av Bolaget upprättat incitamentsprogram. Incitamentsprogrammet omfattar styrelse, ledning och övriga anställda.

8. Följande riktlinjer ska gälla för hur många teckningsoptioner olika kategorier av Deltagarna högst ska kunna förvärva:

a) Styrelseledamöter (7 personer): högst 10 000 teckningsoptioner per person;

b) Vd, ledande befattningshavare samt nyckelpersoner (ca 10 stycken): högst 20 000 teckningsoptioner per person;

c) Övrig personal (ca 40 stycken): högst 10 000 teckningsoptioner per person.

- Eventuella teckningsoptioner som inte tilldelas enligt ovan ska kunna reserveras för framtida rekryteringar av personer inom koncernen, varvid ovan angivna riktlinjer för tilldelning ska tillämpas.

9. För de teckningsoptioner som Dotterbolaget överlåter till Deltagarna ska dessa betala en premie, motsvarande vid var tid gällande marknadsvärde enligt en oberoende värdering med tillämpning av Black & Scholes-formeln.

10. Årsstämman godkänner överlåtelsen av teckningsoptioner av serie 2015/2018 till Deltagarna.

11. Skälet till avvikelserna från aktieägarnas företrädesrätt är att genom incitamentsprogrammet öka Deltagarnas ansvar och delaktighet i Bolagets utveckling samt motivera till fortsatt anställning och/eller engagemang i Bolaget. Genom incitamentsprogrammet ökas också Bolagets möjligheter att lyckas med rekryteringar av personal till nyckelbefattningar i Bolaget.

12. Vid datum för kallelse till årsstämman finns 18 497 213 aktier emitterade. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna serie 2015/2018 kommer utspädningen att uppgå till (högst) cirka 3,6 procent.

13. Bolagets verkställande direktör föreslås bli bemyndigad att vidta de smärre justeringar i detta beslut som kan komma att vara nödvändiga i samband med registrering vid Bolagsverket och vid Euroclear.

14. Beslut enligt denna punkt 14 är giltigt endast om det bifalls av aktieägare motsvarande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädde aktierna.

15. Årsstämman upplyses om att incitamentsprogrammet inte beräknas medföra några kostnader av betydelse för Bolaget.

Årsredovisning, revisionsberättelse samt övriga handlingar enligt Aktiebolagslagen kommer att finnas tillgängliga hos bolaget från och med torsdagen den 19 mars 2015. Handlingarna kommer att hållas tillgängliga på bolagets hemsida www.cybaero.se och kommer även att läggas fram på årsstämman. Kopior av handlingarna skickas utan kostnad till aktieägare som begär det hos bolaget (se kontaktuppgifter ovan) och uppger sin postadress eller e-postadress.

Aktieägarna erinras om sin rätt att begära upplysningar enligt 7 kap 32 § aktiebolagslagen.

Linköping, onsdagen den 11 mars 2015

Styrelsen i CybAero AB (publ)

För mer information vänligen kontakta:

Mikael Hult, vd CybAero AB, tel 070-564 25 45 e-post: mikael.hult@cybaero.se

Läs på webben: www.cybaero.se **Filmer:** www.youtube.com/cybaero

Om CybAero

CybAero utvecklar och tillverkar fjärrstyrda helikoptrar, så kallade RPAS (Remotely Piloted Aircraft System) med tillhörande sensorsystem för säkrare och kostnadseffektivare flygning i farliga miljöer.

Bolaget har fått stort internationellt genomslag med helikoptern APID 60 för exempelvis kust- och gränsbevakning, räddningstjänst och kartering.

CybAero har sitt huvudkontor i Mjärdevi Science Park i Linköping. Bolaget har drygt 40 anställda och är listat på NASDAQ OMX First North sedan 2007. Remium Nordic AB är Certified Adviser.