

Vissa större aktieägare i JAYS AB ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett incitamentsprogram (Styrelse-Optionsprogram 2017) riktat till Bolagets styrelseledamöter, samt (B.) riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2017/2020) till det helägda dotterbolaget JAYS R&D AB samt godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till styrelseledamöter i Bolaget.

A. Införande av ett incitamentsprogram (Styrelse-Optionsprogram 2017)

Vissa större aktieägare i Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett incitamentsprogram ("Styrelse-Optionsprogram 2017") i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

A.1. Bakgrund och beskrivning m.m.

Bakgrund

Vissa större aktieägare i Bolaget har utarbetat föreliggande förslag till incitamentsprogram.

Vissa av Bolagets större aktieägare är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och bolaget. Vidare bedöms att Styrelse-Optionsprogram 2017 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna styrelseledamöter. Sammantaget är bedömningen att Styrelse-Optionsprogram 2017 kommer att vara till nytta för såväl programmets deltagare som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Det föreslås att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 1 098 243 teckningsoptioner, Serie 2017/2020 ("Teckningsoptioner"), till det helägda, dotterbolaget JAYS R&D AB ("JAYS R&D"), berättigande till nyteckning av sammanlagt högst 1 098 243 aktier, med rätt och skyldighet för JAYS R&D att hantera Teckningsoptionerna enligt villkoren i Styrelse-Optionsprogram 2017.

I enlighet med vad som anges nedan föreslås att de fem styrelseledamöter som väljs vid årsstämman erbjuds möjlighet att förvärva visst antal Teckningsoptioner från JAYS R&D till marknadspris, vilket kommer att fastställas genom att Teckningsoptionerna värderas enligt Black & Scholes.

Teckning av aktier ska kunna ske under tiden från och med den 19 november 2020 till och med den 19 december 2020.

Teckningskursen för aktier som tecknas med stöd av teckningsoptionerna ska fastställas till 200 procent av den genomsnittliga börskursen för JAYS-aktien under mätperioden från och med den 20 oktober 2017 till och med den 2 november 2017. Teckningskursen ska erläggas kontant.

Kostnader för incitamentsprogrammet

Teckningsoptionerna som överläts till styrelseledamöter bedöms inte föranleda några lönekostnader för styrelseledamöterna eller sociala avgifter för bolaget.

Kostnader för finansiell och legal rådgivning i samband med båda Optionsprogrammen (Optionsprogram 2017 och Styrelse-Optionsprogram 2017) uppskattas till cirka 100 000 kronor.

Då Bolagets kostnader för incitamentsprogrammet kommer vara relativt begränsade, har styrelsen beslutat att inte föreslå årsstämman att besluta om åtgärder för täckande av dessa.

Utspädning

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer högst 1 098 243 nya aktier att utges vilket tillsammans med Optionsprogram 2017 motsvarar en utspädningseffekt om cirka 12,26 procent.

Beredning av förslaget

Styrelse-Optionsprogram 2017 har initierats och beretts av vissa större aktieägare med beaktande av att JAYS konkurrerar om kvalificerade styrelseledamöter på en konkurrensutsatt marknad. Styrelse-Optionsprogram 2017 har utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av gällande marknadspraxis.

A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för Styrelse-Optionsprogram 2017

- (a) Styrelse-Optionsprogram 2017 ska omfatta fem styrelseledamöter i Bolaget och ska fördelas med 366 081 teckningsoptioner till styrelsens ordförande som väljs på årsstämman och 183 040 teckningsoptioner vardera till övriga styrelseledamöter som väljs på årsstämman.
- (b) Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende värderare med tillämpning av Black & Scholes.
- (c) Erbjudande om deltagande i Styrelse-Optionsprogram 2017 ska lämnas senast den 6 november 2017.
- (d) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner ska göra detta den 20 november 2017.
- (e) Teckningsoptionerna kan utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget under perioden från och med den 19 november 2020 till och med den 19 december 2020.
- (f) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 200 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 20 oktober 2017 – 2 november 2017.

B. Riktad emission av teckningsoptioner (Serie 2017/2020) till det helägda dotterbolaget JAYS R&D AB samt godkännande av överlåtelse av dessa till anställda i JAYS enligt incitamentsprogrammet

Det föreslås att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 1 098 243 teckningsoptioner av Serie 2017/2020, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 164 736,45 kronor.

För emissionen ska i övrigt följande villkor gälla:

- (a) Varje Teckningsoption ska medföra rätt till nyteckning av en aktie i Bolaget.
- (b) Teckningsberättigad är, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, JAYS R&D.
- (c) Teckning av Teckningsoptionerna ska ske senast den 6 november 2017. Teckning ska ske genom betalning. Överteckning får ej ske.
- (d) Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende värderare med tillämpning av Black & Scholes
- (e) Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptionerna ska äga rum under perioden från och med den 15 januari 2020 till och med den 15 februari 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden, dock maximalt med sex månader.
- (f) Varje Teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en aktie i Bolaget till en teckningskurs uppgående till 200 procent av ett volymvägt genomsnitt av betalkursen (avrundad till närmaste heltal öre) för Bolagets aktie på Nasdaq First North under perioden från och med den 20 oktober 2017 – 2 november 2017.
- (g) Aktie som tillkommit på grund av teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

Det föreslås även att årsstämman beslutar att godkänna att JAYS R&D, inom ramen för Styrelse-Optionsprogram 2017, får överlåta Teckningsoptioner till deltagare i Styrelse-Optionsprogram 2017 och hantera Teckningsoptioner i enlighet med Styrelse-Optionsprogram 2017. Överlåtelse av Teckningsoptioner ska ske enligt villkoren ovan.

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopas följande. JAYS står inför omfattande organisatoriska, strategiska och affärsmässiga förändringar. Detta arbete kommer för att bli framgångsrikt att kräva extraordinära arbetsinsatser av styrelsen. Mot den bakgrunden är syftet med Styrelse-Optionsprogram 2017 att attrahera och motivera styrelseledamöterna på ett kostnadseffektivt sätt, stärka styrelseledamöternas intressen i JAYS och bolagets framtida utveckling samt förstärka styrelseledamöternas ekonomiska

intresse i JAYS motsvarande aktieägarnas. Styrelse-Optionsprogram 2017 bedöms medföra en positiv påverkan på den framtida utvecklingen av JAYS och därmed vara till fördel för såväl bolaget som dess aktieägare.

Beträffande grunderna för teckningskursens beräkning hänvisas till relevanta delar av föreliggande förslag.

De fullständiga villkoren för Teckningsoptionerna, Serie 2017/2020, framgår av Bilaga 1. Som framgår av Bilaga 1 kan teckningskursen liksom antalet aktier som optionsrätt berättigar till teckning av, komma att omräknas vid fondemission, nyemission, emission av teckningsoptioner eller konvertibler, samt i vissa andra fall.

C. Majoritetskrav och särskilda bemyndiganden

Förslag till beslut ovan utgör ett paket, då de olika förslagen är beroende av och starkt kopplade till varandra. I anledning härav föreslås att årsstämman fattar ett enda beslut i anledning av ovan angivna förslag med iakttagande av de majoritetsregler som anges i 16 kap. 8 § aktieföretagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Det föreslås att årsstämman uppdrar åt styrelsen att verkställa beslutet ovan samt tillse att styrelsen i JAYS R&D överlåter Teckningsoptionerna i enlighet med vad som anges ovan.

Det föreslås vidare att årsstämman uppdrar åt den verkställande direktören att vidta de smärre justeringar i ovan nämnda förslag till beslut som kan visa sig erforderliga i samband med registrering vid Bolagsverket respektive Euroclear Sweden AB.

Stockholm i oktober 2017
JAYS AB (publ)