

**Styrelsens i JAYS AB ("Bolaget") förslag att årsstämman ska besluta om (A.) inrättande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2017) riktat till vissa nyckelpersoner i Bolaget, 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 vissa nyckelpersoner i Bolaget.**

## **A. Införande av ett incitamentsprogram (Optionsprogram 2017)**

Styrelsen för Bolaget föreslår att årsstämman beslutar att inrätta ett incitamentsprogram ("Optionsprogram 2017") i enlighet med de huvudsakliga villkor och riktlinjer som anges nedan.

### **A.1. Bakgrund och beskrivning m.m.**

#### *Bakgrund*

Bolagets styrelse har utarbetat föreliggande förslag till incitamentsprogram.

Bolagets styrelse är av uppfattningen att incitamentsprogram bidrar till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2017 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2017 kommer att vara till nytta för såväl programmets deltagare som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Styrelsen föreslår att årsstämman beslutar om en riktad nyemission av sammanlagt högst 2 562 566 teckningsoptioner, Serie 2017/2020 ("Teckningsoptioner"), till det helägda, dotterbolaget JAYS R&D AB ("JAYS R&D"), berättigande till nyteckning av sammanlagt högst 2 562 566 aktier, med rätt och skyldighet för JAYS R&D att hantera Teckningsoptionerna enligt villkoren i Optionsprogram 2017.

I enlighet med vad som anges nedan föreslås att vissa nyckelpersoner 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. Bolaget ska äga rätt men inte skyldighet att på begäran från deltagare som inte har möjlighet att erlagga teckningslikvid i kontanter att till marknadspris förvärva ett sådant antal teckningsoptioner som möjliggör för deltagaren att utnyttja återstående

teckningsoptioner för att teckna aktier varvid teckningslikviden erläggs genom kvittning mot fordran på avyttrade teckningsoptioner.

Deltagare som förvärvat teckningsoptioner ska, för det fall deltagaren säger upp sin anställning i Bolaget, eller om den deltagarens anställning blir uppsagd på grund av att denne i något väsentligt avseende har brutit mot sitt anställningsavtal, inom 15 dagar från anställningens upphörande erbjuda JAYS R&D att förvärva dennes teckningsoptioner till marknadsvärde. Vidare ska deltagare erbjuda JAYS R&D att förvärva deltagarens teckningsoptioner om deltagaren avser överlåta sina teckningsoptioner till tredje man. Erbjudande till JAYS R&D att förvärva teckningsoptioner ska ställas till JAYS R&Ds styrelse och till erbjudandet ska, i tillämpliga fall, bifogas det avtal om överlåtelse av teckningsoptioner som träffats mellan deltagaren och tredje man, med angivande av samtliga villkor för överlåtelsen, inklusive information om köpeskillingen, eller i övrigt bifogas relevanta villkor för överlåtelsen.

JAYS R&D, eller den som JAYS R&D anvisar, har en rätt, men ingen skyldighet att förvärva erbjudna teckningsoptioner.

JAYS R&D ska inom 14 dagar från deltagares erbjudande om att förvärva teckningsoptioner meddela deltagaren om JAYS R&D avser att utnyttja sin förköpsrätt eller sin rätt att anvisa annan köpare.

#### *Kostnader för incitamentsprogrammet*

Teckningsoptionerna som överlåts till anställda bedöms inte föranleda några lönekostnader 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 tillsammans med det föreslagna Styrelse-Optionsprogram 2017 kommer utspädningseffekten att uppgå till cirka 12,26 procent av aktiekapitalet och antalet röster.

#### *Beredning av förslaget*

Optionsprogrammet har beretts av styrelsen i samråd med bolagsledningen och har utarbetats i samråd med externa rådgivare baserat på en utvärdering av gällande marknadspraxis.

## **A.2. Huvudsakliga villkor och riktlinjer för Optionsprogram 2017**

- (a) Optionsprogram 2017 ska omfatta Bolagets verkställande direktör och vissa andra nyckelpersoner. Vidare ska JAYS R&D behålla vissa teckningsoptioner som ska kunna överlåtas till nyckelpersoner som inom en överskådlig framtid kan komma att anställas hos Bolaget.
- (b) Erbjudande om förvärv av Teckningsoptioner ska beslutas av styrelsen i Bolaget enligt följande: verkställande direktören ska erbjudas och tilldelas 1 464 324 Teckningsoptioner och övriga nyckelpersoner får erbjudas och tilldelas totalt 1 098 242 Teckningsoptioner till marknadspris.
- (c) Förvärvet av Teckningsoptioner ska ske till av Bolaget bedömt marknadsvärde beräknat av oberoende värderare med tillämpning av Black & Scholes.
- (d) Erbjudande om deltagande i Optionsprogram 2017 ska lämnas senast den 6 november 2017.
- (e) Deltagare som önskar förvärva Teckningsoptioner ska göra detta senast den 20 november 2017.
- (f) 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.
- (g) 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.
- (h) Styrelsen ska ansvara för den närmare utformningen och hanteringen av Optionsprogram 2017 inom ramen för ovan angivna huvudsakliga villkor och riktlinjer.

## **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**

Styrelsen föreslår att Bolaget, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, ska emittera sammanlagt högst 2 562 566 teckningsoptioner av Serie 2017/2020, till följd varav Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst 384 384,9 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.

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

Som skäl till avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt åberopar styrelsen följande. Optionsprogram 2017 kommer att bidra till högre motivation och engagemang hos de anställda samt stärker banden mellan de anställda och bolaget. Ett långsiktigt engagemang hos deltagarna förväntas öka intresset för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Vidare är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2017 kommer att bidra till möjligheterna att rekrytera och bibehålla kunniga och erfarna medarbetare samt förväntas öka medarbetarnas intresse för verksamheten och resultatutvecklingen i bolaget. Sammantaget är det styrelsens bedömning att Optionsprogram 2017 kommer att vara till nytta för såväl de anställda som för bolagets aktieägare genom ett ökat aktievärde.

Beträffande grunderna för teckningskursens beräkning får styrelsen hänvisa 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**

Styrelsens 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 § aktiebolagslagen, innebärande att beslutet ska biträdas av aktieägare representerande minst nio tiondelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

Styrelsen föreslår 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.

Styrelsen föreslår vidare att årsstämman uppdrar åt styrelsen eller den styrelsen därtill utser 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)  
*Styrelsen*