

JAYS GROUP

Sammanfattning av

INBJUDAN TILL TECKNING

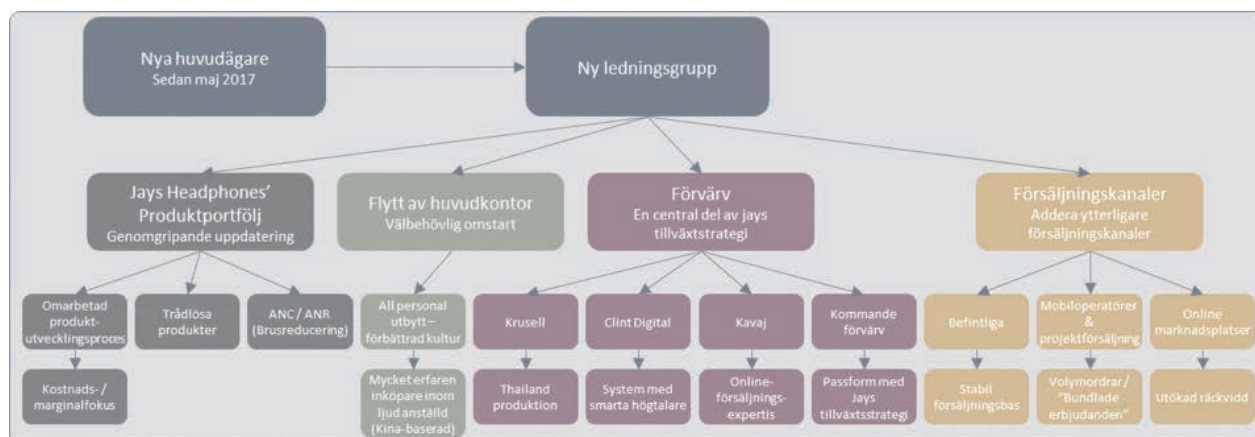
av aktier i Jays Group AB
Informationsbroschyr avseende
företrädesemission 27 maj - 12 juni 2019



REDEYE

VERKSAMHETSBESKRIVNING

JAYS ÄR ETT SVENSKT KONSUMENTVARUFÖRETAG SOM VERKAR I TVÅ SEGMENT PÅ MOBILTILLBEHÖRSMARKNADEN. BOLAGETS TVÅ SEGMENT ÄR AUDIO & SOUND OCH SMART MOBILITY & ACCESSORIES. AUDIO & SOUND INNEFATTAR VARUMÄRKENA JAYS HEADPHONES OCH CLINT DIGITAL. SMART MOBILITY & ACCESSORIES INNEFATTAR VARUMÄRKENA KRUSELL, PAGALLI, WALK-ON-WATER OCH KAVAJ.



Affärsidé

Jays koncernen skall designa, utveckla och producera innovativa och nyskapande produkter samt varumärken med högsta kvalitet för den krävande konsumentmarknaden. Koncernen skall utveckla, producera och marknadsföra egna varumärken och produkter inom "Audio & Sound" och "Smart Mobility" för utvalda marknader globalt och online. Jays koncernens affärsidé bygger på stark organisk tillväxt med lönsamhet i kombination med förvärvsdriven tillväxt inom ljudsegmentet och andra nära relaterade produkter och tjänster inom konsumentelektronik samt smart connectivity och mobila produkter.

Vision

Jays långsiktiga vision är att vara det föredragna och självklara valet hos musikälskare och medvetna konsumenten. Jays Group har en vision att alla skall ha möjlighet att uppleva bra ljud och sofistikerad design.

Strategi

Koncernen kommer inom ramen för den nya koncernstrukturen kontinuerligt vidareutveckla och utarbeta ett tydligt syfte, en långsiktig mission och vision för koncernen såväl som för varje enskilt dotterbolag samt varumärke. Inom konsumentelektronik inklusive Smart Connectivity marknaden kommer produkt, sortiment och design vara centrala områden för koncernens framtida framgångar och att skapa förutsättningar för en agil, innovativ och snabbfotad organisation kommer prioriteras.

Koncernens solida in-houseproduktutveckling och nordiska formspråk har varit bolagets DNA och kommer fortfarande vara något som gör att vi sticker ut. Den ständiga teknikutvecklingen medför nya behov hos konsumenterna och därmed nya sätt att lyssna på, och bära med sig, musik där även designen är en central del i hur användarna av koncernens produkter uttrycker sig genom sitt produktval. Vi behöver därför snabbare anpassa våra produkter till denna föränderliga marknad och skall alltid sträva efter att överträffa våra kunders och samarbetspartners redan höga förväntningar. Ett ökat fokus på design, trend och fashion kommer inledas i koncernen i syfte att bygga starkare varumärken och ett begär för koncernens produkt erbjudande.

Koncernstrategi

Bolaget genomgår en fullskalig, transformativ turn-around som stöts av Bolagets huvudägare och exekveras sedan november 2017 av en ny ledningsgrupp. Under initiativet "JAYS 2.0" har bolaget utarbetat en ny strategi som i huvuddrag omfattar.

- En tillväxtstrategi som bygger på såväl organisk som förvärvsdriven tillväxt,
- Den organiska tillväxten ska framförallt drivas av en uppdaterad försäljningsstrategi,
- En ny produktutvecklingsstrategi.

Den nya koncernstrategin ska möjliggöra Koncernens långsiktiga mål som är att ha årlig tillväxt om minst 20% samtidigt som lönsamheten ska vara minst 10% mätt på EBITDA samt att soliditeten ska uppgå till minst 30%.

Förvärvsdriven tillväxt

Bolaget söker och har identifierat ett flertal potentiella målbolag vilka skulle kunna vara aktuella för att förvärfvas av Bolaget. I arbetet med förvärv arbetar Jays för att hitta bolag som uppfyller flera av de följande kriterierna:

- Tillväxtbolag, turn-around case eller solida bolag med stark EBITDA.
- Entreprenören/grundarna jobbar kvar i koncernen alternativt har redan löst eller har en tydlig plan för - successionsordningen i bolaget.
- Verksamhet inom audio-, mobil-, elektronik- eller designområdet som är kompletterande till Jays Group.
- Fokus på kompletteringar samt förstärkningar inom ny teknik, innovativ design, starka varumärken, starka produkter & produktportföljer samt smart connectivity (exempelvis förvärven av Krusell och Clint Digital).
- Förvärvet öppnar nya marknader eller marknadskanaler (exempelvis förvärvet av Kavaj GmbH).

Produkter

Den ständiga teknikutvecklingen medför nya behov hos konsumenterna och därmed nya sätt att uttrycka sig på samt lyssna på, och bära med sig, musik där även designen är en central del i hur användarna av koncernens produkter uttrycker sig genom sitt produktval. Respektive produktsegment och varumärke i koncernen jobbar kontinuerligt med att kartlägga och identifiera trender och teknikinnovationer i sin vertikal och därmed förutspå vart marknaden är på väg och hur morgondagens konsumentbehov ser ut. Bolaget anpassar sin design och produktutveckling efter denna omvärldsanalys och har som mål att överträffa konsumenternas allt högre ställda förväntningar med varje produktlantering. Detta kommer visas genom en aktiv förvaltning och utveckling av produktportföljen genom att kontinuerligt lansera nya produkter, samt att i egen regi, eller genom tilläggsförvärv, skapa nya intressanta erbjudanden för kunder och partners.

Jays headphones

Sortimentet under varumärket JAYS Headphones består av 10 hörlursmodeller i prisklasserna 350 - 2 990 samt diverse tillbehör. Flera av hörlursmodellerna finns i olika färgkombinationer, vilket är viktigt då hörlurar av många konsumenter delvis ses som en accessoar. Hörlurssortimentet består av såväl trådbundna som trådlösa hörlurar. Modellprogrammet innefattar on-ear, in-ear samt sporthörlurar och planeras utvidgas med hörlurar med aktiv brusreducering (så kallad ANC, active noise cancellation) samt True Wireless och over-ear hörlurar.

Krusell

Sortimentet under varumärket Krusell består av högkvalitativa mobiltillbehör. Kärnan i Krusells erbjudande ligger i mobilskal tillverkade av skinn för marknadens vanligaste smartphones från Apple, Samsung, Sony, Microsoft, HTC, Huawei och OnePlus. Utöver mobilskal innehåller produktsortimentet också trådlösa laddningsplattor, powerbanks och Airpodväskor.

KAVAJ

Sortimentet under varumärket Kavaj består av Apple relaterade tillbehör samt generiska accessoarer som plånböcker, klockarmband och resetillbehör, samtliga produkter är gjorda i skinn. Merparten av Kavajs försäljning sker via Amazon, onlineförsäljningskompetensen var en viktig komponent vid utvärderingen som ledde till förvärvet av Kavaj.

Clint Digital

CLINT® Digital - som genom åren har vunnit många prestigefyllda globala utmärkelser, bland annat IF Design Awards, Red Dot Awards, Good Design Awards mfl – kommer utgöra basen i Jays Groups framtidsatsning inom strömmat ljud via multimedia och smarta högtalare. Grunden till CLINT® Digitals framgångar har varit ett fokus på det nordiska arvet och varumärkets "less-is-more" koncept. Sortimentet under varumärket Clint Digital består av konsumentelektronik i form av ljud och video. Det primära produktsortimentet är Clint Digitals egna strömningsprodukter i Asgard-serien, utöver detta marknadsförs även radioapparater för DAB+ och Internetradio, samt set-top boxar för digital videosändning som DVB-C eller DVB-T. CLINT® Digital arbetar med att vidareutveckla och uppgradera sortimentet till senaste branschstandard med bl.a. Google Assistant, Amazon Alexa och Apple AirPlay 2 samt att skapa fortsatt tillväxt för CLINT® Digital. JAYS Group har för avsikt att utveckla nuvarande produktprogram till att även innehålla nya teknologier, smarta och röststyrda högtalare inom trådlösa, portabla och uppkopplade högtalarsystem.

"Styrelsen och företagsledningen vill genom företrädesemissionen skapa förutsättningar att etablera en stark försäljning på nivåer långt över tidigare omsättning och att även förstärka vår försäljning via den växande e-handeln. Vi kommer genom den förstärkta finansiella situationen som emissionen ger kunna skapa rätt förutsättningar för att växa och att nå våra lönsamhetsmål snabbare, samt även att förbereda Bolaget för ytterligare förvärv. Våra största ägare tror starkt på Bolaget och kommer tillsammans med styrelsen att delta i företrädesemissionen genom utställda teckningsförbindelser".



Anders Bruzelius
Styrelseordförande
Jays Group AB

Emissionslikvidens användning

Företrädesemissionen genomförs för att tillföra Bolaget kapital för fortsatt drift av verksamheten under de kommande tolv månaderna, inkluderat befintliga likvida medel.

Emissionslikviden från Företrädesemissionen om ca 41,0 MSEK före emissionskostnader uppgående till ca 8,3 MSEK, varav garantiersättning uppgår till 3,3 MSEK, resulterande i en total nettolikvid om ca 32,7 MSEK skall disponeras i följande prioriteringsordning:

- 4,5 MSEK för att utveckla varumärken- och produktportfölj inklusive rörelsekapital för ökad organisk tillväxt
- 28,2 MSEK för att stärka balansräkningen avseende lösen av tidigare förvärvskrediter
 - o återbetalning av säljarrevers och externt förvärvslån Krusell om totalt 18,2 MSEK
 - o återbetalning av extern kreditfacilitet avseende förvärvet av Kavaj om 4,0 MSEK
 - o återbetalning av extern kreditfacilitet avseende rörelsekapital om 6,0 MSEK

Ovanstående kommer leda till att Bolaget blir skuldfritt avseende långfristiga skulder, detta kommer ge ökad frihet att genomföra den strategi som Bolaget antog i slutet av 2017.

"Bolaget har sedan den nya koncernstrategin antogs i slutet av 2017 arbetat intensivt och tydligt vänt trenden för Jays Headphones samtidigt som vi har förvärvat flertalet starka varumärken inom nya närliggande produktområden. Bolaget har under senaste åren ökat omsättningen från ca 25 miljoner kronor på rullande 12 månader till dagens prognosticerade omsättning för 2019 på över 200 miljoner kronor inom främst retail-området. Vi är 1,5 år efter den nya koncernstrategin beslutades ett helt annat företag än tidigare med bra möjligheter att fortsätta vår expansion och tillväxt baserat på den långsiktiga trend som det förändrade användande av smartphones, läsplattor, smart watches och streamat ljud inklusive musik, podcasts och röststyrning innebär. Vi går nu vidare med nästa steg att utveckla koncernens B2C-försäljning genom ökat online-fokus vilket kommer innebära både ökad marknadsnärvaro och fortsatt marginaltillväxt".

Erbjudandet i sammandrag

Teckningskurs	0,90 SEK per aktie
Villkor	1 teckningsrätt erhålls för varje (1) på avstämningsdagen innehavd aktie. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av fyra (4) nya aktier.
Avstämningsdag för rätt till deltagande i företrädesemissionen	23 maj 2019
Handel med TR	27 maj – 10 juni 2019
Handel med BTA	27 maj 2019 fram till dess Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen.
Teckningstid	27 maj – 12 juni 2019
Offentliggörande av slutligt utfall	14 juni 2019



Henrik Andersson
VD
Jays Group AB

Viktig information

Vänligen observera att denna Informationsbroschyr är marknadsföringsmaterial och endast utgör ett kort utdrag ur det Prospekt som styrelsen för Jays Group AB (publ) ("Jays" eller "Bolaget") har upprättat med anledning av förestående nyemission i Bolaget ("Företrädesemissionen"). Prospektet har varit föremål för Finansinspektionens granskning. Prospektet kan erhållas kostnadsfritt från Bolagets webbplats www.jaysgroup.se och från den finansiella rådgivarens webbplats www.redeye.se.

Informationsbroschyren innehåller endast en översiktlig information och utgör inte något Prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. Prospektet innehåller bland annat en presentation av Jays, Företrädesemissionen och de risker som är förenade med en investering i Bolaget och deltagande i Företrädesemissionen. Denna informationsbroschyr är inte avsedd att ersätta Prospektet som grund för beslut att teckna aktier i Jays och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i Bolaget. Investerarare som vill eller överväger att teckna aktier i Bolaget uppmanas att läsa Prospektet i sin helhet.

Varken Prospektet eller denna Informationsbroschyr får offentliggöras, publiceras eller distribueras i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Storbritannien, Sydafrika, Sydkorea, USA eller i någon annan jurisdiktion där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt.