

LEXINGTON

The Lexington Company AB (publ)
org nr 556532-2780



INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV AKTIER



www.lexingtoncompany.com


SEDERMERA
FONDKOMMISSION



”Lexington är en internationell koncern med ett produktsortiment representerat via dotterbolag och partners i 21 länder och hos fler än 900 återförsäljare globalt.”



OPERATIONELLA MÅL

I Norden, liksom på andra utvalda marknader i Europa, ska Lexington ha en ledande marknadsposition inom premiumsegmentet för produkter inom såväl Home som Clothing. Lexington ska varje år introduceras på 1-2 nya marknader.

FINANSIELLA MÅL

- ★ Att under en konjunkturcykel nå en genomsnittlig årlig tillväxt om minst 10 procent.
- ★ Att nå en vinst på EBITDA-nivå uppgående till minst 10 procent av omsättningen.
- ★ Bibehålla en soliditet som inte understiger 40 procent, mätt som ett genomsnitt under räkenskapsåret.



THE LEXINGTON COMPANY AB

Lexington grundades 1997 och är ett svenskt företag som designar, utvecklar och säljer produkter inom hemtextil, relaterade produkter för kök, sovrum, badrum samt breda klädkollektioner för dam och herr. Produkterna kännetecknas av hög kvalitet i material och utförande, med en klassisk design inspirerad av den amerikanska östkusten.

Lexingtons produktsortiment finns idag representerat via dotterbolag och partners i 21 länder och via över 900 återförsäljare globalt. Bolaget har ett hundratal shop-in-shops på ledande varuhus och butiker runt om i Europa. Dessutom innefattar verksamheten 27 egna Lexington Concept Stores i Norden och USA, samt ett växande antal franchise-butiker, främst i Kina.

Lexington är positionerat i premiumsegment, det vill säga inom det högre kvalitets- och prissegmentet. Bolaget är starkt influerat av amerikansk östkuststil men i kombination med en klassisk skandinavisk designtradition. En tidlös design, stark tradition och en gedigen känsla för kvalitet genomsyrar såväl produkter som all marknadskommunikation och butiksinredning. Varumärket kännetecknas av en livsstil snarare än enskilda produkter och Lexington bygger sin kommunikation och varumärkesstrategi genom att skapa en sammanhållen miljö kring produkterna för att förmedla den rätta känslan av den livsstil som varumärket representerar.

Nyemission för ökad finansiell flexibilitet och fortsatt tillväxt

Textil- och modebranschen kännetecknas normalt sett av mindre försäljning under vissa säsonger varje år. I syfte att minska behovet av lånefinansiering under svagare kassaflödesperioder avser bolaget att förstärka sin likviditet genom nyemission. Det är styrelsens bedömning att Lexington därigenom kommer att få en större finansiell flexibilitet och därmed ökade möjligheter att genomföra strategiskt viktiga satsningar närhelst tillfälle uppstår.

Lexington kommer under innevarande kvartal att stärka verksamheten ytterligare genom att bland annat öppna tre nya egna butiker, re-lansera sin webbshop Lexington Online Store med en uppgraderad teknisk plattform samt göra en ökad satsning på linjen Urban Collective som har blivit väl mottagen på flera marknader.

Fulltecknad nyemission tillför bolaget cirka 19,6 MSEK före emissionskostnader. Lexington har på förhand skriftligen avtalade teckningsförbindelser om cirka 9,3 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av emissionsvolymen. VD och styrelseledamot, samt styrelseordförande Kristina och Tommy Lindhe, bolagets största aktieägare, har via bolag ingått teckningsförbindelse om cirka 2 MSEK. Lexingtons näst största aktieägare, styrelseledamot Staffan Persson, har via bolag ingått teckningsförbindelse motsvarande hela sitt innehav om 26,6 procent av aktierna i bolaget.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

TECKNINGSTID: 15 – 29 juni 2017.

TECKNINGSKURS: 18 SEK per aktie.

AVSTÄMNINGSDAG: 9 juni 2017. Sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 7 juni 2017 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 8 juni 2017.

FÖRETRÄDESRÄTT: De som på avstämningsdagen den 9 juni 2017 var registrerade som aktieägare i The Lexington Company AB (publ) äger företrädesrätt att teckna aktier i den förestående nyemissionen. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier. Notera att även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier i nyemissionen.

EMMISSIONSVOLYM: Erbjudandet omfattar högst 1 086 666 aktier, motsvarande 19 559 988 SEK.

ANTAL AKTIER INNAN NYEMISSION: 4 890 000 stycken.

VÄRDERING (PRE-MONEY): Cirka 88 MSEK.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER: Kommer att ske på Nasdaq Stockholm First North under perioden 15 – 27 juni 2017.

Handel med BTA: Kommer att ske på Nasdaq Stockholm First North från och med den 15 juni 2017 och pågå fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av juli 2017.

TECKNINGSFÖRBINDELSER: Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 9,3 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av emissionsvolymen.

MARKNADSPLATS: Lexingtons aktie är noterad på Nasdaq Stockholm First North.

VD KRISTINA LINDHE HAR ORDET

Lexington är en internationell koncern med ett produkt-sortiment representerat via dotterbolag och partners i 21 länder och hos fler än 900 återförsäljare globalt. Dessutom har vi ett hundratal så kallade shop-in-shops på ledande varuhus och butiker runt om i Europa, samt 27 egna Lexington Concept Stores (butiker som har både Home och Clothing-produkter i sitt sortiment), i Norden och USA och ett växande antal franchisebutiker, främst i Kina.

Vi har flera viktiga aktiviteter på gång som vi ser kommer att öka våra intäktsströmmar och stärka verksamheten ytterligare. Just nu pågår arbetet med att bland annat genomföra investeringar i nya och befintliga butiker och nya produktområden, tillsammans med en utökad webbsatsning. Genom en stärkt kassa skapas dessutom en större finansiell flexibilitet vad gäller beslut om nya satsningar i verksamheten genom att minska utnyttjandet av checkkredit under årets svagare kvartal.

Jag är tillsammans med Lexingtons medarbetare oerhört stolt över det faktum att vi under 19 år presenterat en obruten tillväxt. För att fortsätta växa är det samtidigt viktigt att vi ligger rätt i utvecklingen och att vi fortsätter arbeta långsiktigt. Vi är i färd med att stärka verksamheten ytterligare genom att bland annat öppna tre nya egna butiker i Malmö, Helsingfors och Stavanger och därigenom även öka tillväxttakten.

Vi har under senare tid gjort stora investeringar i Lexington Online Stores tekniska plattform i syfte att förbättra såväl funktionalitet som prestanda för att göra plattformen snabbare, ge en mer flexibel användarhantering, samt förbättrad mobilanpassning. Ovanstående är planerat att bli tillgängligt för användare under juni 2017 och kommer enligt vår bedömning att skapa en större upplevelse för kunden, vilket i sin tur ska leda till högre konverteringsgrad och ökad försäljning. Parallellt avser vi under 2017 göra en ökad satsning på linjen Urban Collective som har blivit väl mottagen på flera marknader. Vår ambition är att göra produktkategorin till ett eget affärsområde samt att inleda en större satsning med utökat fokus kring digital handel och kommunikation.

Vi befinner oss i ett viktigt skede i bolagets utveckling, samtidigt som vi är mycket måna om att arbeta långsiktigt. Vår verksamhet befinner sig i ett positivt utvecklingskede som vi är angelägna om att ta tillvara på. Varmt välkommen att teckna aktier i Lexington.

Kristina Lindhe, VD och styrelseledamot
The Lexington Company AB (publ)



”Vi har flera viktiga aktiviteter på gång som vi ser kommer att öka våra intäktsströmmar och stärka verksamheten ytterligare.”

HÄNVISNING TILL MEMORANDUM

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för The Lexington Company AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns att tillgå via Lexingtons kontor och på Lexingtons hemsida (www.lexingtoncompany.com). Memorandumet kan härutöver nås via Sedermera Fondkommissionens hemsida (www.sedermera.se).

DETALJERADE VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Årsstämma i The Lexington Company AB (publ) beslutade den 16 maj 2017 att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om företrädesemission den 31 maj 2017. Genom företrädesemissionen kan bolagets aktiekapital öka med högst 119 533,26 SEK genom nyemission av högst 1 086 666 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,11 SEK till en teckningskurs om 18,00 SEK per aktie. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i nyemissionen. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 19 559 988,00 SEK.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 9 juni 2017 var aktieägare i The Lexington Company AB (publ) äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav varvid en (1) gammal aktie medför erhållande en (1) teckningsrätt. Innehav av nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

TECKNINGSRÄTTER ("TR")

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Nio (9) sådana teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 18,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 9 juni 2017. Sista dag för handel i The Lexington Company AB:s aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 7 juni 2017. Första dag för handel i The Lexington Company AB:s aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen var den 8 juni 2017.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 15 juni 2017 till och med kl. 15:00 den 29 juni 2017. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq Stockholm First North under perioden 15 juni 2017 till och med den 27 juni 2017. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förväras under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i The Lexington Company AB (publ) på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 29 juni 2017 eller avyttras senast den 27 juni 2017 för att inte förfalla värdelösa.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 9 juni 2017 var registrerade i den av Euroclear för The Lexington Company AB:s räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel, anmälningsedel för teckning utan företräde samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se samt The Lexington Company AB:s hemsida www.lexingtoncompany.com för nerladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över

panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i The Lexington Company AB (publ) är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för nyemissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast kl. 15:00 den 29 juni 2017. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på den särskilda anmälningssedeln enligt följande två alternativ:

1) Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel skall då ej användas.

2) Särskild anmälningsedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förväras eller avyttras, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal teckningsrätter som utnyttjas, antal aktier som denne tecknar sig för samt belopp att betala. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 29 juni 2017. Anmälan är bindande.

Sedermera Fondkommission

Ärende: The Lexington Company AB

Norra Vallgatan 64

211 22 Malmö

Fax: 040-615 14 11

Telefon: 040-615 14 10

E-post: nyemission@ sedermera.se (inskannad anmälningsedel)

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se) och The Lexington Company AB:s hemsida (www.lexingtoncompany.com).

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Teckning kan även ske genom anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel "Teckning utan stöd av teckningsrätter", i det fall fler än en sådan anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 29 juni 2017. Anmälan är bindande.

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan senast fyra bankdagar därefter. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Sedermera Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i The Lexington Company AB (publ) till aktieägare i dessa länder.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som

BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA äger rum på Nasdaq Stockholm First North från och med den 15 juni 2017 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske v.30 2017.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske v.30 2017, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer The Lexington Company AB (publ) att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av The Lexington Company AB:s bolagsordning som finns tillgänglig via The Lexington Company AB:s hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

ÖVRIGT

Styrelsen i The Lexington Company AB (publ) förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är bindande.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer The Lexington Company AB (publ) att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

HANDEL MED AKTIEN

Aktierna i The Lexington Company AB (publ) är noterade på Nasdaq Stockholm First North. Aktierna handlas under kortnamnet LEX och har ISIN-kod SE0006510640. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.