



POLYPLANK AB

Inbjudan till teckning av aktier i PolyPlank AB (publ)

September 2015



Bolaget i korthet

PolyPlank AB (publ), med organisationsnummer 556489-7998 och säte i Mörbylånga kommun, Kalmar län, är ett publikt aktiebolag som stiftades redan 1994. Gällande lagstiftning för verksamheten är svensk rätt och Bolagets juridiska form styrs av aktiebolagslagen (2005:551).

Bolaget har utvecklat en unik metod att tillverka produkter av träkomposit som produceras av återvunnen plast och organiska fibrer utan tillsatser. Produkterna är ett högkvalitativt alternativ till bland annat tryckimpregnerat virke. Eftersom produkterna har en rad konkurrensfördelar och dessutom kan materialåtervinnas har efterfrågan ökat i allt fler av Bolagets affärsområden:

- **Fastighetssektor:** Miljöhus, förråd, terrassavskiljare, avskärmningar osv.
- **Andra applikationer:** Profiler för vidareförädling samt BeachPlank® till terrassgolv.
- **Hylsplugg:** Fysiskt ändstöd i hylsor som används av pappersindustrin.
- **Bullerreduktion:** Skärmar och plank för reducering av buller från väg och järnväg.

I dotterbolaget Fröseke Panel AB tillverkas utöver kompositbaserade produkter enligt ovan;

- Paneler för inomhusbruk: Paneler i MDF (massiva spånskivor) för väggar och tak inomhus.

VERKSAMHET

Verksamheten bedrivs i egen regi samt genom rörelsedrivande dotterbolag. Tillverkning och produktion sker i egna lokaler i Sverige. Försäljningen riktas dels direkt till slutkund, dels till kunder som paketerar Bolagets produkter med sina egna i erbjudanden till slutkunder. PolyPlank fokuserar på den Nordiska marknaden men har hittills haft sin huvudsakliga försäljning i Sverige. Befintliga kunder omfattar bl a; Trafikverket, NCC, PEAB, Riksbyggen, privata och kommunala fastighetsbolag samt privatpersoner. Konkurrenskraftiga lösningar och miljövänliga system för fastighetsmarknaden är ett prioriterat affärsområde på grund av dess stora tillväxt- och lönsamhetspotential med goda förutsättningarna att ta större marknadsandelar.

EN VÄXANDE MARKNAD

Den globala marknaden för produkter tillverkade av träkomposit beräknas stiga från nästan 3,1 miljoner ton 2014 till minst 5,6 miljoner ton 2019 – vilket ger en ungefärlig ökningstakt på 12,7 procent per år. Byggmarknaden är det största marknadssegmentet och förväntas ha en fortsatt hög tillväxt, från 2,2 miljoner ton 2014 till nära 3,8 miljoner ton 2019. Detta motsvarar en årlig tillväxt på 11,6 procent.

NULÄGE

Under våren 2015 fattades beslut om rekonstruktion av Bolaget och en rad åtgärder har vidtagits. Styrelsen bedömer därför att förutsättningarna idag är mycket goda. Genom att samordna verksamheter och prioritera åtgärder som leder till större lönsamhet och effektivare processer har PolyPlank ett nytt utgångsläge. Förbättringsprogram och kontinuerlig översyn av kostnader ger den nya styrelsen och ledande befattningshavare kontroll över utvecklingen samt möjlighet att fortlöpande vidta adekvata åtgärder. Ett område som särskilt lyfts fram är satsningar för mer effektiv marknadsföring och insatser som leder till ökad försäljning. Målsättningen är att bli Nordens största och mest lönsamma producent av materialkompositer baserade på återvunna termoplast och organiska fibrer utan tillsatser.

För en mer utförlig presentation av Bolagets rekonstruktionsplan och finansiella läge, se PolyPlanks Memorandum. Detta finns tillgängligt genom nedladdning från PolyPlanks hemsida www.polyplank.se Aqurat Fondkommission ABs hemsida www.aqurat.se samt genom tecknaEMISSIONs hemsida www.tecknaemission.se.

STYRELSE

Leif Jilkén - ordförande
Ulf Ramström – ledamot
Henrik von Heijne - ledamot
Annika Fernlund – suppleant

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Bengt Nilsson – vd
Marina Abrahamsson – ekonomichef

AKTIEN

PolyPlank har endast ett aktieslag. Aktierna är utgivna i enlighet med svensk lagstiftning och denominerade i svenska kronor (SEK). Samtliga aktier i PolyPlank medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat och har lika röstvärde där varje aktie berättigar till en (1) röst. ISIN-kod för aktien i PolyPlank är fastställd till SE0005569290.

Per den 30 juni 2015 hade Bolaget 1 149 405 aktier och 2 873 512:50 SEK i aktiekapital med kvotvärde 2,50 SEK. Efter beslut fattade av extra bolagsstämma den 17 augusti 2015 har registrerats, jämte fulltecknad Företrädesemission, kommer Bolaget att ha som mest 9 195 240 aktier och ett aktiekapital om 4 045 905,60 SEK. Bolagsordning beslutad vid samma stämma anger att aktiekapitalet ska utgöra lägst 4 000 000 och högst 16 000 000 SEK med lägst 9 100 000 och högst 36 400 000 aktier.

HANDEL I AKTIEN

Aktien i PolyPlank handlas sedan den 10 januari 2014 på den alternativa marknadsplatsen First North, NASDAQ OMX Stockholm under kortnamnet POLY. Bolagets konvertibel handlas på First North, NASDAQ OMX Stockholm under kortnamnet POLY KV1.



"Vi har idag en väl utvecklad teknik och fungerande produktion. De antal produkter och system vi tagit fram marknadsförs främst mot fastighetssektorn. Orderstocken är god, till skillnad mot tidigare får vi nu genomslag för våra produkter och betalt för vårt miljötänk." säger Bengt Nilsson, Vd för PolyPlank AB (publ).

VD har ordet

PolyPlank ett bolag med goda framtidsutsikter! Vi har en unik egenutvecklad metod för vår produktion. Vi använder återvunnen plast, tar vara på och återanvänder spillmaterial och kan dessutom återvinna våra egna produkter när de blivit uttjänta – ett kretslopp som alla vinner på. Produktionen fungerar väl och våra produkter och system marknadsförs till olika målgrupper, främst fastighetssektorn eftersom materialets egenskaper gör det långsiktigt lönsamt med minimala underhållskostnader. Dessutom har långa kontrakt tecknats med aktörer inom pappersindustrin samt företag som utvecklar system för sophantering och återvinning. I dagsläget står de för närmare 50 procent av PolyPlanks omsättning. Det är positivt, men Bolaget ekonomi motsvarar inte potentialen.

Vi var tidigt ute, kanske alltför tidigt för att lyckas med vår miljöprofil på marknaden. Bolaget var inte tillräckligt starkt kapitaliserat för att göra hela resan. Vi är de första att erkänna att vi har gjort flera misstag under utvecklingstiden, men vi har lärt oss av våra misstag och står nu bättre rustade inför framtiden än tidigare. Samtidigt har inställningen till miljön ändrats radikalt sedan Bolaget stiftades. Allt fler inser fördelarna med att driva en verksamhet miljömässigt hållbar och att produkter måste tillverkas utan negativ miljöpåverkan.

Användning av investerat kapital

PolyPlank har idag ett bra produktsortiment och produktsystem. Materialet håller det vi lovar. Vi har t.ex. bullerplank som stått utan åtgärder i 20 år och är fortfarande snygga och funktionella. Men för att ta nästa steg behöver vi utveckla vår kapacitet att bearbeta marknaden. Det handlar också om att förankra affärsrelationer med allt fler etablerade företag, som kan ta med oss mot större volymer. Idag är det endast vår egen tillverkningskapacitet som begränsar vår expansion.

PolyPlank söker därför kapital för att öka marknadssatsningar och effektivisera produktionen. Den ekonomiska rekonstruktion, som Bolaget för närvarande genomgår, är väl genomtänkt och som investerare kan du vara trygg i att emissionspengarna också skall användas för offensiva satsningar. Den utstakade planen fokuserar på att nå lönsam-

het för koncernen, som beräknad uppnås per månadsbasis under 4:e kvartalet 2015.

Exempel på två viktiga händelser som nyligen inträffat som ett resultat av rekonstruktionsplanens genomförande; dels blev det klart, efter tidigare flytt av verksamhet från Karlskoga till Färjestaden, att PolyPlank säljer resterande inkråmet i dotterbolaget OFK Plast AB i Karlskoga till Novoplast AB. Affärsöverenskommelsen innebär att PolyPlank eliminerar en förluskälla, vilket är mycket positivt. Dels står Fröseke Panel AB åter igen i startgroparna för att starta upp produktion för nya svenska och norska kunder. Det ser lovande ut. Panelbolaget har alla möjligheter att bli en lönsam enhet inom koncernen.

Välkommen

Genom att teckna aktier i PolyPlank just nu kan du som befintlig aktieägare stärka din position i ett bolag som ligger rätt i tiden, och som ny aktieägare får du chansen att komma in i ett spännande bolag till en förmånlig värdering. Kostnader för produktutveckling, uppbyggnad av tillverkningsindustri, bearbetning av marknaden för att lansera produkterna och teckna långsiktiga avtal med större kunder – allt detta är redan klart. Nu pågår storstädning och nya krafttag för att bli en lönsam koncern. Garantier och teckningsförbindelser gör att företrädesemissionen är garanterad. Det är tryggt för alla. Möjlighet till en övertilldelningsoption ger dessutom utrymme för fler att investera för framtiden - och miljön.

Varmt välkommen till ett nytt kapitel i PolyPlanks utveckling!

Bengt Nilsson

VD, PolyPlank Aktiebolag (publ)



Hylsplugg är en lönsam produkt. Samarbetsavtal har tecknats avseende leveranser till ett stort svenskt välkänt pappersbruk. Uppskattat ordervärde cirka 20 MSEK över två år.



Villkor i sammandrag

Aktieägare i PolyPlank AB (publ), de som innehar teckningsrätter, allmänheten i Sverige och institutionella placerare inbjuds att teckna units i PolyPlank Aktiebolag (publ) i enlighet med de villkor som presenteras i avsnitt om Villkor och Anvisningar i Bolagets Memorandum.

Företrädesrätt till teckning

Erbjudandet genomförs med företräde för befintliga aktieägare. Det innebär att den som på avstämningsdagen den 26 augusti 2015 är aktieägare i PolyPlank äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav.

Teckningsrätter

Aktieägare i PolyPlank erhåller för varje (1) på avstämningsdagen innehavd aktie en (1) teckningsrätt (av Euroclear benämnd unirätt). Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) unit.

Unit

En (1) unit består av sju (7) aktier och tre (3) vederlagsfria teckningsoptioner 2015/2016.

Teckningskurs

Teckningskursen är 7,00 SEK per unit, motsvarande 1,00 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Teckningstid

Teckning av units (med eller utan stöd av teckningsrätter) ska ske under perioden 31 augusti - 14 september 2015.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på NASDAQ OMX First North under perioden 31 augusti 2015 till och med den 10 september 2015.

Teckning och betalning

Teckning och betalning ska ske enligt villkor i Bolagets memorandum. Detta finns tillgängligt genom nedladdning från PolyPlanks hemsida www.polyplank.se, Aqurat Fondkommission ABS hemsida www.aqurat.se samt genom tecknaEMIS-SIONS hemsida www.tecknaemission.se

Företrädesemissionen säkerställd

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser uppgående till ca 3,95 MSEK motsvarande 49 procent och emissionsgarantier uppgående till 4,05 MSEK motsvarande cirka 51 procent av Företrädesemissionen.

Överteckning

Om Företrädesemissionen övertecknas kan styrelsen besluta om en övertilldelningsoption i form av en riktad emission. Läs mer i PolyPlanks Memorandum.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner 2015/2016, utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare vilka har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Risikfaktorer

I alla aktieinvesteringar finns både möjligheter och risker. Därför är det viktigt inför ett investeringsbeslut att läsa Bolagets Memorandum i sin helhet.

Rättigheter

Samtliga aktier som nyemitteras i samband med aktuellt Erbjudande ska medföra samma rättigheter som befintliga aktier av samma slag i Bolaget. Det innebär bland annat rätt till utdelning från och med den avstämningsdag för utdelning på Bolagets aktier som infaller efter det att emissionen registrerats hos Bolagsverket.



POLYPLANK AB

Storgatan 123 - 386 35 Färjestaden - 0485- 66 44 80
www.polyplank.se - info@polyplank.se