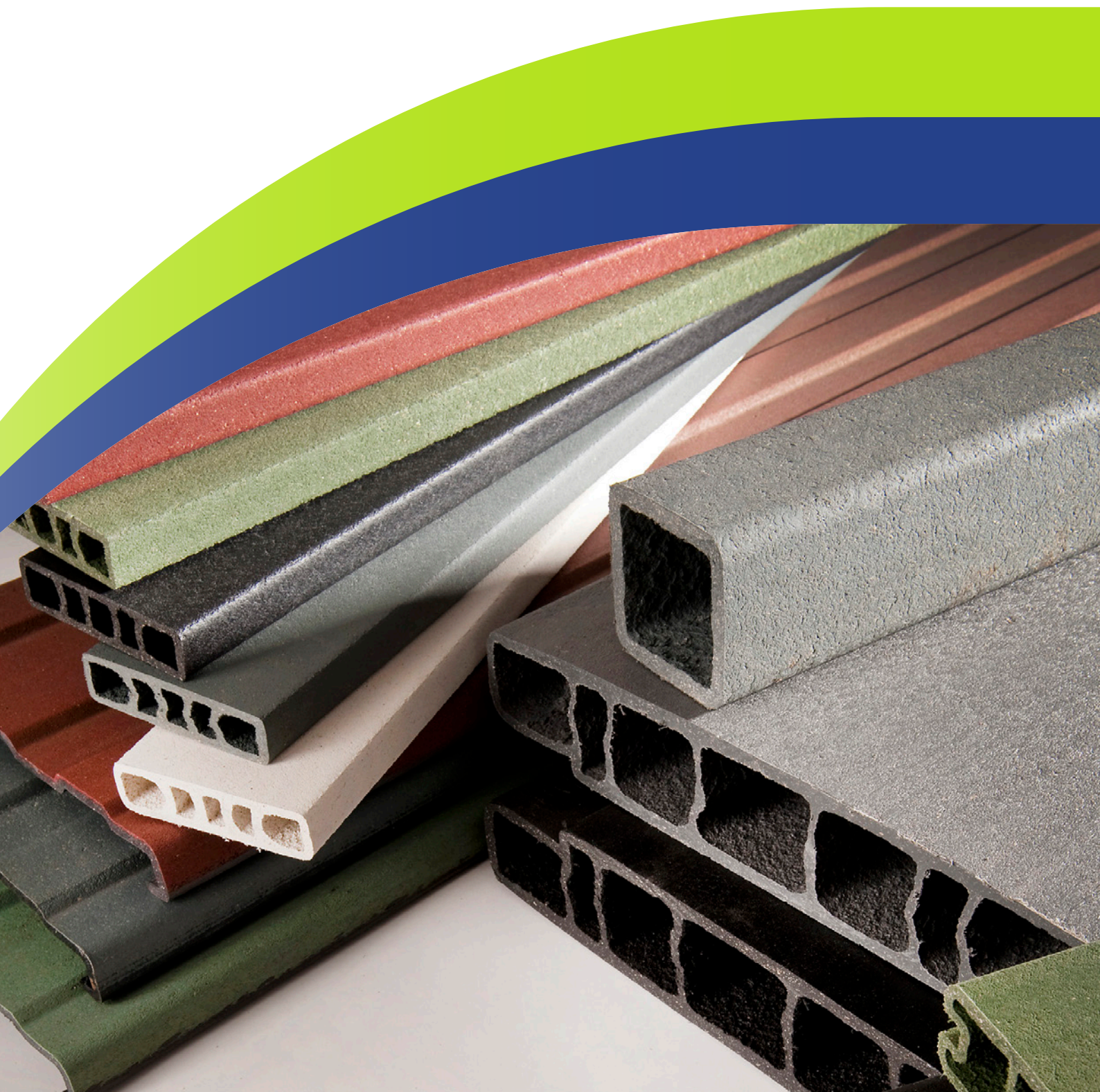




POLYPLANK AB

Inbjudan till teckning av aktier i **PolyPlank AB (publ)**

Nyemission maj 2018



VD har ordet

Bästa investerare!

Våra ledord är Ordning & Reda & Teamwork

Under den tid som gått sen jag tillträdde har vi jobbat ihärdigt med omstrukturering, att skapa ordning och reda och se till att vi får ett välordnat teamwork, att helt enkelt skapa förutsättningar för att etablera en långsiktig lönsamhet i bolaget.

Under Q3 och Q4 2016 samt under stora delar av 2017 genomfördes en "storstädning" av produktionen och företaget. En nysatsning på befintliga produkter och avskalning av ett antal projekt gjordes.

Företaget har i grunden mycket fina produkter och det gäller att utveckla dessa produkter istället för att försöka hitta nya produkter som skall ersätta bristande försäljning.

En specifik utveckling som vi prioriterat var att utveckla vårt Bullerplank. Buller är idag ett av samhällets största problem och det som berör flest människor.

PolyPlanks nya bullerplankssystem SBR 100 blev i april 2018 testat och godkänt för att uppfylla Kategori B3. B3 är den högsta klassen för reflekterande bullerplank. Konstruktionen är unik eftersom den även klarar höga höjder med bibehållen styrka för snö- och vindlast. Den genomförda ljudmätningens utmärkta resultat visar att PolyPlank's konstruktion av reflekterande typ på allvar t.o.m. konkurrerar med absorberande skärmar vilket är en stor konkurrensfördel. SBR 100 serien är nu också CE Märkt enligt SS-EN 14388 och uppfyller Trafikverkets stränga krav vilket innebär att PolyPlank nu når i princip alla marknadssegment inom Bullerreducering.

All montering av skärmar etc har tidigare inhandlats av en underleverantör. Detta har vi nu tagit hem och fr.o.m 1 maj 2017 tillverkas allt inhouse i våra lokaler. Detta för att dels öka förädlingsgraden internt, dels för att få bättre kontroll på både leveranser och kvalitet.

En annan sak som vi prioriterat högt är vår miljöprofil. Vi är stolta och kan med gott samvete kalla oss ett miljöföretag. Vi sätter miljöfrågorna i fokus redan i vår affärsidé, som är att jobba enligt den cirkulära ekonomi- och produktionsmetoden vilket innebär att vi med fiberkomposit som bas försköner utemiljön, förbättrar funktionen och minskar underhållskostnaderna för ägare och nyttjare av våra produkter.

Notera att vi är unika med vår fiberkomposit, våra konkurrenter "tvingas" lägga till tillsatser såsom lim etc. för att kunna producera det vi gör utan tillsatser. Därmed är vår produkt det mest miljövänliga på marknaden idag.

Vi har även dokumenterade livscykelanalyser utförda på våra avskiljare, staket, bullerplank samt vår hylsplugg och de visar på stora miljö och klimatvinster med våra produkter.

Bolaget har historiskt kämpat med "gamla surdegar" som kostat kraft och energi och resultaten har blivit därefter. Samtidigt har genomgången rekonstruktion och turbulens i företaget påverkat vår försäljning negativt. Vi lider fortfarande av detta men kan konstatera att vi får ett ökat förtroende i takt med att vi levererar kvalitet och i rätt tid.

Ett idogt arbete har lagts ner på att utveckla dotterbolaget Fröseke Panel vilket har visat sig vara svårare än vi trott. Vi har dock nu lyckats utveckla verksamheten och fr.o.m 14 maj 2018 är Fröseke Panel borta ur koncernen.

Den nyemission vi står inför och som även är 100 procent garanterad, genom teckningsförbindelser samt garantiåtaganden, kommer att säkerställa att vi därefter kan koncentrera oss på vår kärnverksamhet.

Eget kapital

På grund av att utvecklingen av Fröseke Panel AB dragit ut på tiden och tagit stora resurser och kostnader i anspråk så har Bolagets balansräkning påverkats negativt och det egna kapitalet understiger det registrerade aktiekapitalet. Styrelsen i bolaget har den 9 maj 2018 upprättat en kontrollbalansräkning enligt 25 kap. 13 och 14 §§ aktiebolagslagen (2005:551) och låtit denna granskas av bolagets revisor, som har utfärdat ett yttrande över densamma. Kontrollbalansräkningen utvisar att bolagets eget kapital understiger hälften av det registrerade aktiekapitalet. Med anledning härav är styrelsen skyldig att kalla till en bolagsstämma (första kontrollstämma) vilket blir Årsstämman 19 juni 2018. Årsredovisningen 2017 utgör således kontrollbalansräkning 1. Se vidare info under räkenskaper i det fullständiga memorandumet. Styrelsen plan är givetvis fortsatt drift för PolyPlank med vidare expansion in i framtiden.

Hur ser vi ut idag?

Vi har utvecklat och finslipat tekniken och har en fungerande produktion med ett stort antal produkter och system som marknadsförs och säljs till

olika målgrupper, främst fastighetssektorn.

Vi har ett antal huvudprodukter som ger en grund att stå på samtidigt som vi har en bred produktflora som håller på att vidareutvecklas.

Verksamhetsåret 2017 har gått i princip enligt plan i moderbolaget samt i dotterbolaget Polyfiber i Norge. Intäkterna har ökat med ca 71 procent och resultatet efter finansiella kostnader har ökat med ca 80 procent jämfört med 2016. Jämfört med 2015 är ökningen ca 50 procent resp ca 64 procent.

Under 2017 har vi gjort början på en "turn around" i moderbolaget inklusive Polyfiber och lyckats visa positivt EBITDA resultat på helåret, något som bolaget aldrig lyckats med innan. Vi har god kontroll på kostnadsidan och vid fortsatt god orderingång samt att inget oförutsett sker har vi nu möjlighet att stabilisera Bolaget.

Varför investera i PolyPlank?

Vi är ett bolag med goda framtidsutsikter men som historiskt inte lyckats förvalta det.

Vi var tidigt ute, kanske alltför tidigt för att lyckas, men miljömedvetenheten har ökat kraftigt de senaste åren och lär öka ytterligare.

Varför skulle vi lyckas nu? Jo, för hela företaget har det senaste året "omformats" både organisatoriskt och fysiskt och samtliga "gamla synder" är tillrättade.

Ny kompetens har tagits in både i ledning, marknad/försäljning och produktion. Vi har kraftigt förbättrat resultatet och vi rensar nu bort olönsamma delar och fokuserar på kärnverksamheten. Det finns en helt ny hunger på att verkligen lyckas och nu skall det upp till bevis att rätt satsningar är gjorda.

Allt fler inser fördelarna med att driva en verksamhet miljömässigt hållbar och att produkter måste tillverkas utan negativ miljöpåverkan. Ur ett livscykelperspektiv så kan vi påvisa att våra produkter förutom den positiva miljöaspekten också rent ekonomiskt är ett fördelaktigt val. Våra produkter är också ur design och estetik tilltalande vilket borgar för att fler och fler kommer att välja våra produkter i framtiden.

Kina har sedan årsskiftet förbjudt import av avfall och detta sätter press på EU inklusive Sverige att själva ta hand om sitt plastavfall. Samtidigt presenterade EU-kommissionen i januari i år en ny plaststrategi som ställer krav på att EU till år 2030 ska återvinna alla plastförpackningar. I Sverige eldas mycket plastavfall upp som värmeåtervinning istället för att det förädlas i det tekniska kretslopp där PolyPlank ingår. Det är ett enormt resursslöseri och ren kapitalförstöring. Vi bearbetar nu insamlare och förädlingsbolag för att hitta smartare kretslopp och symbioser för att säkerställa att resurserna kommer till användning i stället för att gå upp i rök.

Användning av investerat kapital

Mycket har alltså hänt det senaste året och nu är det dags för en avslutande manöver för att möjliggöra en fokusering på kärnverksamheten. Kapitalet skall användas till den vidare fortsatta och fokuserade satsningen i PolyPlank och för att lösa bort 85% av kortfristiga lån. Förutsättning skall skapas för en prioriterad kärnverksamhet i den framtida vidaresatsning i PolyPlank utan andra belastningar. Dotterbolaget Fröseke som inte passar in i koncernens kärnverksamhet är nu slutligen avvecklat.

PolyPlank söker därför kapital för att möjliggöra denna fokusering på kärnverksamheten.

Genom att teckna aktier i PolyPlank kan du som befintlig aktieägare stärka/bibehålla din ägarandel i ett bolag som ligger rätt i tiden. Aktieägare som har varit med ett tag i alla olika svängningar förtjänar nu också att vara med när vi stabiliserar företaget och förväntar en stabil ökning av aktievärdet.

Vi har lovat detta förr, men tyvärr var Fröseke Panel AB mycket svårt att utveckla, dock har vi nu äntligen, med välvillig hjälp av PolyPlank's huvudägare Dr. Leif Jilkén funnit en konkret slutlig lösning och bolaget är nu helt bortkopplat från PolyPlank. PolyPlank har inget ansvar längre för Fröseke Panel AB och alla därtill löpande kostnader och risker är också därmed borta från PolyPlank.

Välkommen att delta i företrädesemissionen och PolyPlank's vidare utveckling till ett långsiktigt lönsamt bolag!

Cay Strandén
VD, PolyPlank

Inbjudan till teckning av aktier

Befintliga aktieägare i PolyPlank, som efter denna inbjudan överväger att investera i Bolaget uppmannas särskilt att ta del av information om teckningsförfarande i kapitel om "Villkor och anvisningar" samt information om aktieägares rättigheter i kapitel "Aktien, ägarförhållanden och handel", i det fullständiga informationsmemorandumet.

Den 14 maj 2018 beslutade en extra bolagsstämma i PolyPlank om emission av högst 84 566 958 aktier och 84 566 958 teckningsoptioner (Units) enligt följande.

Rätt att teckna Units ska med företrädesrätt tillkomma bolagets aktieägare, varvid en (1) befintlig aktie ger rätt att teckna en (1) Unit, vardera Unit bestående av en (1) aktie och en (1) teckningsoption. Teckningskursen är 0,10 kronor per Unit. Teckningsoptionerna emitteras utan vederlag men kan bara tecknas i en Unit. Avstämningsdag för rätt att erhålla uniträtter ska vara den 22 maj 2018.

Teckning av Units med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning under perioden 24 maj till den 8 juni 2018. Teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma tid och betalning för tecknade och tilldelade Units ska erläggas inom tre bankdagar från utfärdandet av avräkningsnotan. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Betalning för tecknade aktier ska kunna erläggas genom kvittning.

Två (2) teckningsoptioner ger rätt att teckna en (1) ny aktie i bolaget till en teckningskurs om 0,12 kronor per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden 1 november 2019 – 29 november 2019.

Beslutet medför att bolagets aktiekapital kan ökas med högst 4 228 347,90 kronor genom utgivande av högst 84 566 958 aktier. Förslaget medför vidare att högst 84 566 958 teckningsoptioner ges ut med rätt att teckna 42 283 479 aktier. Bolagets aktiekapital kan genom utnyttjande av teckningsoptionerna komma att ökas med högst 2 114 173,95 kronor.

För det fall inte samtliga nya Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av uniträtter varvid tilldelning i första hand ska ske till tecknare som tecknat Units med stöd av uniträtter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen, i förhållande till det antal Units som sådana personer tecknat i emissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

De nya aktierna ska medföra rätt till vinstutdelning första gången på

den avstämningsdag som infaller närmast efter det att emissionen har registrerats.

Fullständiga villkor återfinns i avsnitt "Villkor och Anvisningar" i det fullständiga informationsmemorandumet.

De nya aktierna i företrädesemissionen ger en utspädning på 50 % och efter utnyttjande av teckningsoptionerna ger det en utspädning på totalt 60 %.

Företrädesemissionen säkerställd till 100 procent

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser uppgående till omkring 4,4 MSEK motsvarande 52 procent och emissionsgarantier uppgående till 4,0 MSEK motsvarande cirka 48 procent av Företrädesemissionen. Således är Företrädesemissionen säkerställd genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier till sammanlagt 100 procent.

En riktad emission till ett fåtal långgivare görs för att lösa bort 85 procent av kortfristiga lån. Lån med en högre ränta än vad normal bankränta är idag. Långgivarna är villiga att kvitta sina lån inklusive ränta, bli delägare i PolyPlank och vara med som aktieägare i den fortsatta utvecklingen av PolyPlank. Villkoren är exakt samma som i Företrädesemissionen.

Bolagets aktiekapital ökas därmed med högst 4 166 711,30 kronor genom utgivande av högst 83 342 260 aktier. Förslaget medför vidare att högst 83 342 260 teckningsoptioner ges ut med rätt att teckna 41 671 130 aktier. Bolagets aktiekapital kan genom utnyttjande av teckningsoptionerna komma att ökas med högst 2 083 556,5 kronor.

Utspädningen blir räknat efter genomförd företrädesemission 33 procent och efter utnyttjande av teckningsoptionerna ger det en utspädning på totalt 42 procent. Utspädningseffekten räknat före företrädesemissionen blir 66 procent och efter utnyttjande av teckningsoptionerna ger det en utspädning på totalt 71 procent.

Styrelsen fick vid extra bolagsstämman 14 maj bemyndigande att, under tiden till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av teckningsoptioner, som ger rätt att teckna högst 30 000 000 aktier.

I övrigt hänvisas till det fullständiga informationsmemorandumet som finns att ladda ner på bolagets hemsida www.polyplank.se samt på Hagberg & Aneborn Fondkommissions hemsida www.hagberganeborn.se.

Färjestaden maj 2018
PolyPlank AB (publ)
Styrelsen



Sammanfattning

Följande sammanfattning ska ses som en introduktion och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. För ytterligare information hänvisas till det fullständiga informationsmemorandumet. Framtidsinriktade uttalanden i detta Memorandum speglar styrelsens bedömning av hur verksamheten i PolyPlank kan utvecklas under förutsättning att gjorda antaganden uppfylls. Varje investerare måste dock själv bilda sig en uppfattning om Bolagets möjligheter och risker, och uppmanas därför att läsa dokumentet i sin helhet inför varje investeringsbeslut.

OM BOLAGET

PolyPlank AB (publ), med organisationsnummer 556489-7998 och säte i Färjestaden, Mörbylånga kommun, Kalmar län, är ett publikt aktiebolag som stiftades 1994 och har bedrivit verksamhet allt sedan dess. Bolaget har utvecklat en unik metod att tillverka produkter av polymerbaserad fiberkomposit, som produceras av återvunna termoplast och fibrer där trä är ett alternativ. Det som gör kompositen unik är att inga tillsatssämnen (kopplingsagenter) behövs i tillverkningsprocessen och det är detta som gör att produkterna blir helt återvinningsbara.

Produkterna är ett högkvalitativt alternativ till bland annat tryckimpregnerat virke och har en rad konkurrensfördelar såsom rötresistens, 100 procent återvinningsbarhet och till skillnad från andra komposit är produkterna bearbetningsbara med vanliga träverktyg såsom hammare, såg och skruv.

Hållbar upphandling och livscykelanalyser efterfrågas allt mer och många av PolyPlanks kunder har kommit långt i sitt upphandlingsarbete. Detta välkomnas man ser en stor konkurrensfördel då man har dokumenterade livscykelanalyser utförda på flera av produktgrupperna som visar på stora miljö och klimatvinster vid användning av produkterna.

Eftersom produkterna har en rad konkurrensfördelar har efterfrågan ökat i allt fler av Bolagets områden:

- Fastighet: Miljöhus, förråd, terrassavskiljare, avskärningar, fristående tvättstugor osv.
- Bullerreduktion: Skärmar och plank för reducering av buller från väg och järnväg.
- Hylsplugg: Fysiskt ändstöd i hylsor som används av pappersindustrin
- Andra applikationer: Profiler för vidareförädling samt BeachPlank® till terrassgolvet.

PolyPlank var 24 år före sin tid med att se spill som en resurs. Företaget är idag en ledstjärna inom svensk produktionsindustri och bidrar genom kunskapsspridning och forskningsresultat till en mer klimatsmart och resurseffektiv omställning.

Ambitionen är att hjälpa kunderna nå sina miljömål samt att alla ska värna om vår planet och dess ändliga resurser.

Koncernstruktur

I egenskap av moderbolag innehar PolyPlank 100 procent av röster och aktiekapital i, PolyPlank Entreprenad Aktiebolag, Polyplanet AB (vilande) samt 90,455% av Polyfiber AS.

Tillverkning och Marknad

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 erbjudanden till slutkunder.

PolyPlank fokuserar på den nordiska marknaden men har hittills haft sin huvudsakliga försäljning i Sverige. Befintliga kunder omfattar bland annat Skanska, NCC, PEAB, Riksbyggen, m.fl., 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.

Produkterna är "Made in Sweden".

Nuläge

PolyPlank är sedan ett par år nu i slutfasen av en rejäl omstrukturering, som berört Bolagets samtliga delar. En gedigen översyn av den tidigare diversifierade och spretiga produktportföljen har lett till en tydlig renodling av densamma med fokus på ett fåtal lönsamma volymdrivande produkter mot en väldefinierad B2B-marknad där det finns en god och stabil marknadsefterfrågan.

Ett effektiviseringsprogram avseende produktion och administration är avslutat där ett antal tydliga och mätbara förbättringar uppnåtts. Förbättringar har uppnåtts i betydande procenttal. Ett antal kraftfulla åtgärder inom marknadsföring har nu bearbetats under två år, dessa generera nu resultat med ökade order från bl.a. Stora Enso, NCC, Skanska, PEAB, Riksbyggen m.fl. samt privata och kommunala fastighetsbolag. Bolaget har fler skarpa offerter ute hos stora potentiella kunder nu än någonsin tidigare. Dock har årets vintersäsong med mycket snö försenat orderinflödet med en till två månader. Detta har bolaget kompensert genom att köra en ökad lagertillverkning. Genom ovan nämnda effektiviseringsåtgärder står nu Bolaget, efter ett antal tunga år, väl rustat för att nå uthållig lönsamhet och stabila kassaflöden.

Dotterbolaget Fröseke Panel AB har inte kunnat avvecklas så snabbt som tänkt var. Verksamheten har genom åren dragit extremt stora kostnader, managementresurser och belastat PolyPlank hårt. Att nå lönsamhet i Fröseke Panel AB på kort sikt har tidigare bedömts som utsiktslöst. Bolaget beslutade därför våren 2017 att Fröseke Panel AB skulle avvecklas för att all tid och kraft skall kunna läggas på kärnverksamheten, som utvecklas enligt plan. Detta arbete har dragit ut på tiden, många förhandlingar är genomförda med intressenter under andra halvåret 2017 och in på innevarande år 2018, dock har inget resulterat i någon konkret uppgörelse. En överenskommelse om avveckling har i maj kunnat träffas välvilligt med huvudägaren Stångåkonsult i Kalmar HB, som ägs av Dr. Leif Jilkén, som på så vis hjälper till och tar över allt ansvar för Fröseke Panel AB. PolyPlank blir därmed helt av med ett stort bekymmer och har inte något ansvar eller några förpliktelser kvar längre för Fröseke Panel AB.

Företrädesemissionen skall användas för det fortsatta marknadsföringsarbetet mot nya stora kunder inom de områden där Bolaget redan upplever en god efterfrågan, för en intensifierad marknadsföring av PolyPlanks nya bullerplankssystem SBR 100, som i april 2018 blev testat och godkänt för att uppfylla Kategori B3, samt för mindre investeringar i tillverkningen av dessa produkter.

Företrädesemissionen säkerställd

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser uppgående till omkring 4,4 MSEK motsvarande 52,66 procent och emissionsgarantier uppgående till 4,0 MSEK motsvarande cirka 47,34 procent av Företrädesemissionen. Således är Företrädesemissionen helt säkerställd genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier, se vidare i det fullständiga informationsmemorandumet.



POLYPLANK AB



MADE IN SWEDEN

