



Polyplank AB (publ)

Pressmeddelande

2013-11-04

PolyPlank genomför sammanläggning av aktier, garanterad företrädesemission och förbereder listbyte till NASDAQ OMX First North, samt offentliggör prognos

Styrelsen i PolyPlank AB (publ) ("PolyPlank" eller "Bolaget") har beslutat att föreslå att en extra bolagsstämma fattar beslut om nyemission på cirka 24,9 MSEK före emissionskostnader ("Emissionen") med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

I samband med Emissionen avser styrelsen att ansöka om upptagande till handel med Bolagets aktier på NASDAQ OMX First North. Ett av listningskraven på First North är att aktien handlas till en kurs motsvarande minst 0,5 EUR. Mot bakgrund av detta har styrelsen beslutat att den extra bolagsstämman fattar beslut om att genomföra en Sammanläggning av aktier om 10:1, vilket innebär att 10 gamla aktier läggs samman till en (1) ny aktie ("Sammanläggningen"). Förslaget är att genomföra Sammanläggningen av aktier innan Emissionen. Den extra bolagsstämman kommer att hållas den 9 december 2013 klockan 10,00.

Sammanfattning:

- Sammanläggning av aktier där 10 befintliga aktier läggs samman till en (1) ny aktie med avstämningsdag den 18 december 2013.
- Nyemission av aktier om cirka 24,9 MSEK före emissionskostnader med företrädesrätt för befintliga aktieägare i PolyPlank.
- Aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för vardera, på avstämningsdagen, innehavd aktie. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av två (2) nya aktier i PolyPlank.
- Teckningskurs om 32,5 SEK per aktie (vilket motsvarar 3,25 SEK per aktie innan Sammanläggningen).
- Avstämningsdag för Emissionen är den 8 januari 2014 och teckningsperioden infaller omkring den 13 – 29 januari 2014.
- Teckningsförbindelser och emissionsgarantier har erhållits motsvarande 100 procent av Emissionen.
- I samband med Emissionen har styrelsen fastställt en prognos för koncernens finansiella utveckling för helåret 2014 innebärandes en omsättning om cirka 75 MSEK med ett positivt resultat före skatt.

Bakgrund och motiv till företrädesemissionen

PolyPlank vänder sig i huvudsak till fastighetsbranschen för försäljning av systemprodukter för utemiljö och Bolaget har sedan cirka tre år tillbaka fokuserat på större fastighetsbolag och har med små resurser nått en god kännedom hos dessa. Orsaken till detta fokus är att PolyPlank, genom omfattande produktutveckling och marknadsanalys, identifierat applikationsområdet fastighetsnära utemiljö som ett område där flertalet av Bolagets egna materials alla goda egenskaper kommer sin rätta. Exempel på materialets egenskaper är hög motståndskraft mot röta (Bolaget ger 25 års garanti), underhållsfritt och lång livslängd. Bolagets produkter baseras även på ett systemtänk med fokus på att minimera

tidsåtgång vid montering och behov av underhåll. Bearbetning av föreskrivande led samt beslutsfattare hos större fastighetsbolag har tagit längre tid än beräknat, men styrelse och ledning för PolyPlank bedömer nu att marknaden har övertygats om materialets och produkternas utmärkta egenskaper.

Insatta organisatoriska och ekonomiska resurser har historiskt varit för små vilket har gjort att Bolaget inte nått upp till förväntade försäljningsvolym. En ny försäljningsstrategi har arbetats fram och den har redan gett effekt i form av fler nya och återkommande kunder. PolyPlank arbetar nu med fortsatt fullt fokus mot större kommersiella fastighetsbolag och allmännyttan vilka generellt har en stark miljöprofil och en långsiktig förvaltning. Bolagets plan är att fortsätta bearbetningen av fastighetsmarknaden för att fördjupa kännedomen om varumärket och därefter växa in i andra sektorer.

Stadigt växande krav på miljövänliga lösningar är en stor fördel för PolyPlank då Bolagets erbjuder just denna typ av produkter och material. Bedömningen är att materialets framstående miljöegenskaper nu börjat ge mer effekt i försäljningsprocessen och i allt större utsträckning kommer göra så de närmsta åren. Exempelvis är PolyPlank bedömda av SundaHus (Sveriges marknadsledande databas över miljöbedömda byggvaror) och fick av dem bedömningen A. SundaHus riktar sig mot arkitekter och förvaltare för att underlätta deras arbete med att göra miljömedvetna materialval.

Den 30 september 2013 beslutade en extra bolagsstämma om förvärv av Fröseke i Småland Förvaltning AB ("Fröseke"). Frösekes verksamhet omfattar bearbetning och försäljning av paneler i MDF (Medium Density Fiberboard) och deras produkter säljs främst till Norge. Förvärvet är strategiskt viktigt för att bredda produktportföljen till inomhusmiljö och för att ge PolyPlank ett fotfäste på den viktiga och stora norska byggmarknaden. Den norska marknaden vad gäller Frösekes produkter är cirka 8 miljoner m² per år. Norge har en längre och mer omfattande tradition än Sverige vad gäller att använda material bestående av plast och fibrer.

Bolagen har sedan september 2012 haft ett samarbetsavtal och PolyPlank har redan upparbetat många nya kontakter i Norge vilka kommer att bli viktiga bidragande faktorer till framtida tillväxt. Genom förvärvet av Fröseke möjliggörs flera viktiga synergieffekter. På produktionssidan kommer exempelvis produktionsspill från Frösekes anläggning att kunna användas i PolyPlanks produktionsprocess, vilket medför mindre miljöpåverkan samt lägre råvarukostnader. På försäljningssidan kommer bolagen att kunna nyttja varandras redan upparbetade kanaler och på så vis effektivisera resursanvändandet. Förvärvet och de synergier som detta medför tillsammans med en ökad efterfrågan på PolyPlanks produkter gör att Bolaget nu står inför en mycket intressant tillväxtfas. PolyPlank räknar med en långsiktig framtida försäljningsökning som kommer att börja ta fart redan nästan år.

Den expansiva utvecklingsfas som PolyPlank nu inleder ställer allt större krav på en förstärkning av organisationen och det rörelsekapital som erfordras för att växa. En del av emissionslikviden kommer därför att gå till en förstärkning av försäljningsorganisationen. Detta för att möjliggöra en utökad bearbetning av arkitekter och andra beslutsfattare i såväl den svenska som norska marknaden. Den andra delen kommer att användas till att stärka balansräkningen för att göra Bolaget finansiellt gångbart för att kunna tillgodose den förväntade försäljningstillväxten.

Det är styrelsens ambition och övertygelse att listbytet, Sammanläggningen och Emissionen innebär en förstärkning av varumärke och organisation för att ta PolyPlank ytterligare ett viktigt steg uppåt och framåt i Bolagets expansiva utveckling.

Prognos

Som ett resultat av förvärvet av Fröseke och den ökade aktiviteten i PolyPlank har styrelsen i samband med Emissionen fastställt en prognos för koncernens finansiella utveckling för helåret 2014 innebärandes att Bolaget under 2014 förväntas omsätta cirka 75 MSEK med ett positivt resultat före skatt

Åtagande från större aktieägare och emissionsgaranti

Emissionen är till 100 procent säkerställd genom teckningsförbindelser från befintliga aktieägare om cirka 11,3 MSEK motsvarande cirka 45,3 procent av Emissionen, varav cirka 34,7 procent avser kvittning av kortfristiga skulder, samt genom emissionsgarantier från externa investerare om cirka 13,6 MSEK motsvarande cirka 54,7 procent av Emissionen.

Huvudsakliga villkor

Styrelsen i PolyPlank har föreslagit att extra bolagsstämman som ska hållas den 9 december 2013 ("Stämman") fattar beslut om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna om högst cirka 24,9 MSEK samt vidare föreslagit att Stämman fattar beslut om en sammanläggning av aktier 10:1. Sammanläggningen föreslås genomföras innan Emissionen.

Nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare

Den som är registrerad som aktieägare i PolyPlank på avstämningsdagen för Emissionen den 8 januari 2014 skall äga företrädesrätt att för en (1) befintlig aktie teckna två (2) nya aktier till teckningskursen 32,5 SEK per aktie (vilket motsvarar 3,25 SEK per aktie innan Sammanläggningen). Teckningsperioden beräknas löpa från den 13 januari 2014 till och med den 29 januari 2014. Emissionen omfattar efter Sammanläggningen totalt högst 766 270 aktier.

Sammanläggning av aktier och notering på NASDAQ OMX First North

För att öka synligheten på aktiemarknaden och för att möjliggöra ett större institutionellt ägande i Bolaget avser PolyPlank att ansöka om notering på NASDAQ OMX First North och kommer därmed att sluta handlas på AktieTorget. För att tillgodose First Norths listningskrav att ha en lägsta kurs om motsvarande 0,5 EUR har styrelsen föreslagit att Stämman fattar beslut om Sammanläggning 10:1, vilket innebär att 10 gamla aktier läggs samman till en (1) ny aktie.

Stämman skall bestämma avstämningsdag för Sammanläggningen vilken avses att fastställas till den 18 december 2013. Detta innebär att sista dag för handel med aktien innan Sammanläggningen genomförs är fredagen den 13 december 2013 och första dag för handel efter det att Sammanläggningen är gjord är måndagen den 16 december 2013. Genom sammanläggningen minskar antalet aktier i PolyPlank från totalt 3 831 354 st till totalt 383 135 st.

Beslut enligt förslaget får verkställas endast under förutsättning av att överenskommelse träffats med en eller flera aktieägare om att de vederlagsfritt och genom Euroclear Sweden AB:s försorg ska tillhandahålla sådana aktieägare vars aktieinnehav inte är jämt delbara med tio så många aktier så att deras respektive innehav blir jämt delbart med tio.

Preliminär tidsplan

- *Kallelse till Stämman har offentliggjorts idag den 4 november 2013 och kommer att hållas den 9 december 2013 klockan 10,00 i Bolagets lokaler på Storgatan 123 i Färjestaden på Öland.*
- *Sista dag för handel med aktier i PolyPlank innan Sammanläggningen infaller omkring den 13 december 2013.*
- *Prospekt avseende Emissionen beräknas offentliggöras den 20 december 2013.*
- *Sista dag för handel med aktier i PolyPlank inklusive rätt att delta i Emissionen infaller omkring den 2 januari 2014.*
- *Teckningsperioden för Emissionen beräknas äga rum på NASDAQ OMX First North från och med den 13 januari 2014 till och med den 29 januari 2014.*
- *Handel med teckningsrätter beräknas äga rum på NASDAQ OMX First North från och med den 13 januari 2014 till och med den 24 januari 2014.*

Finansiell och legala rådgivare

Mangold Fondkommission AB är finansiell rådgivare i transaktionen och Baker & McKenzie Advokatbyrå KB är legal rådgivare i transaktionen.

För ytterligare information, vänligen kontakta/ *For further information, please contact:*

VD/CEO Kenth Danielsson
Tel /Phone 46 (0)705 89 20 11
Email kenth.danielsson@polyplank.se

Polyplank har utvecklat och etablerat en unik metod att tillverka produkter genom att använda återvunnen plast och organiska fibrer utan tillsatser. Polyplanks produkter har en rad fördelar gentemot alternativen, exempelvis har produkterna träets positiva material- och bearbetningsegenskaper, god motståndskraft mot fukt och röta, hög slagseghet i ett omfattande temperaturspann, lång livslängd. Vidare kan produkterna materialåtervinnas, vilket är en positiv miljöeffekt, men medför också en betydligt lägre materialkostnad sett över tiden.

Polyplank handlas på AktieTorget under beteckningen POLY. Aktiens ISIN-kod är SE0000520785. Mangold Fondkommission AB är bolagets Likviditetsgarant, www.mangold.se

Polyplank has developed and established a unique method to manufacture products using recycled plastics and organic fibers without additives. Polyplank's products have a number of advantages over the alternatives, such as products having wood's positive material and processing properties, good resistance to moisture and rot, high impact strength in a wide temperature range, and long life. Furthermore, the products can be recycled, which is a positive environmental impact, but also have much lower material costs over time.

Polyplank is traded on AktieTorget under the designation POLY. The stock's ISIN code is SE0000520785. Mangold Fondkommission AB, www.mangold.se, is the company's liquidity provider.

Polyplank AB (publ)

Storgatan 123, SE-386 35 Färjestaden.

Tel 0485-664480 Fax 0485-664499.

E-post info@polyplank.se

www.polyplank.se

Org.nr 556489-7998