



POLYPLANK AB

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

Nyemission september 2016



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningskurs:	0,50 kronor per aktie
Teckningstid:	2016-09-27 – 2016-10-10
Antal erbjudna aktier:	19 161 988
Emissionsbelopp:	9,6 Mkr
Bolagsvärdering, pre money:	9,6 Mkr

Viktig information

Detta Memorandum har upprättats i informationssyfte av styrelsen i PolyPlank AB (publ) organisationsnummer 556489-7998 efter beslut om nyemission vid extra bolagsstämma den 19 september 2016.

ANSVARSFÖRSÄKRAN

Innehållet i Memorandumet är baserat på information som tillhandahållits av Bolaget. Styrelsen för PolyPlank AB (publ) är ansvarig för innehållet i Memorandumet och försäkrar att de har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, så vitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Ingen information i Memorandumet har granskats eller reviderats av Bolagets revisor, förutom årsredovisningarna för räkenskapsåren 2013, 2014 och 2015.

UTTALANDEN OCH MARKNADSINFORMATION

Memorandumet innehåller uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Uttryck såsom "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förtuter", "planerar" och liknande ger läsaren en indikation om att uttalandet är framtidsinriktat. Andra sådana uttalanden kan identifieras utifrån sammanhanget. Uttalanden om framtidsutsikter i Memorandumet är baserade på nuvarande marknadsförhållanden, planer och bedömningar liksom bedömningar av allmänna omvärldsfaktorer. Läsaren bör dock vara uppmärksam på att även om styrelsen är av uppfattningen att ifrågakvarande uttalanden är väl genomarbetade är dessa, precis som alla framtidsbedömningar, baserade på såväl fakta som antaganden.

Memorandumet innehåller även viss information från tredje part, särskilt i avsnittet "Marknad och förutsättningar". Bolaget har inhämtat denna information från ett flertal olika utomstående källor, exempelvis officiella statistikorgan och branschrapporter. Bolaget bekräftar att denna information har återgivits korrekt och att inga uppgifter i informationen utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande. Bolaget bedömer att dessa utomstående källor är tillförlitliga. Någon oberoende verifiering av källornas eller informationens tillförlitlighet har dock inte gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras.

Styrelsen ikläder sig inte det ekonomiska ansvaret för utfallet av en investering som görs med stöd av detta Memorandum. Även om det är styrelsens bedömning att den framtidsinriktade informationen i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och finansiell utveckling komma att väsentligen avvika från förväntningarna. En investering i PolyPlank AB (publ) är förenad med hög risk. Den som överväger att investera i detta Bolag uppmanas därför att noggrant studera föreliggande Memorandum i sin helhet, särskilt avsnitt om "Villkor och anvisningar" samt "Riskfaktorer".

REGELVERK

Dokumentet utgör ej ett Prospekt enligt Lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument (LHF) och har därför inte granskats och registrerats av Finansinspektionen (FI). Emissionen är undantagen prospektskyldighet enligt Lagen om Handel med Finansiella instrument (1991:980), 2 kap 4§ p5. Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av emissioner av överlåtbara värdepapper i Bolaget, riktade till allmänheten, understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod (2 kap 4§ p5 LHF).

DISTRIBUTIONSOMRÅDE OCH DOMSAGA VID TVIST

För Erbjudandet och detta Memorandum gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Erbjudandet i detta Memorandum riktar sig inte, varken direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet, anmälningssedel och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får därför inte distribueras i något land där distributionen eller Erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Varken teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller nyemitterade aktier har eller kommer att registreras enligt United States Securities Act of 1933 ("Securities Act") enligt sin senaste lydelse och inte heller enligt motsvarande lag i någon enskild stat i Amerikas Förenta Stater (USA), Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong eller Schweiz och får därför inte utbjudas till försäljning eller försäljas (varken direkt eller indirekt) i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong eller Schweiz eller till personer med hemvist där eller för sådan persons räkning utan att undantag från registreringskrav föreligger. Följaktligen får teckningsrätterna, BTA eller aktierna inte direkt eller indirekt utbjudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig.

Den som eventuellt väcker talan vid domstol i anledning av detta Memorandum kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Memorandumet. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas styrelsen vilka upprättat sammanfattningen om denna är vilseledande, felaktig eller oförenlig med övriga delar av Memorandumet.

BENÄMNINGAR

Med "PolyPlank" samt "Bolaget" avses PolyPlank AB (publ) med organisationsnummer 556489-7998.

Med "Fröseke" avses Fröseke Panel AB med organisationsnummer 556609-2879.

Med "Polyplanet" avses Polyplanet AB med organisationsnummer 556801-6355.

Med "OFK" avses OFK Plast Aktiebolag med organisationsnummer 556062-0329.

Med "Koncernen" avses samtliga bolag enligt ovan.

Med Aqurat avses "Aqurat Fondkommission AB" med organisationsnummer 556736-0515.

Med Mangold avses "Mangold Fondkommission AB" med organisationsnummer 556585-1267.

Med Euroclear avses "Euroclear Sweden AB" med organisationsnummer 556112-8074.

Innehållsförteckning

Viktig information 2

Ansvarsförsäkrans
Uttalanden och marknadsinformation
Regelverk
Distributionsområde och domsaga vid tvist
Benämningar

Innehållsförteckning 3

Sammanfattning 4

Om bolaget
Finansiell information i sammandrag

VD har ordet 7

Risikofaktorer 8

Finansiella risker
Marknad
Verksamhet

Bakgrund och motiv 10

Inbjudan till teckning av aktier 11

Övertilldelningsoption
Inbjudan

Villkor och anvisningar 12

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Bolaget 15

Historik
Organisationsstruktur
Affärsidé och verksamhet

Marknad och förutsättningar 17

Den globala marknaden
Särskilda förutsättningar

Produkt och verksamhet 19

Patenterad egen metod
Polymerbaserad träkomposit har många fördelar
Affärsområden
Hållbarhet genom cirkulär ekonomi

Aktien och ägarförhållanden 22

Aktien

Handel i aktien 26

Styrelse och ledning 27

Ledande befattningshavare 29

Personuppgifter
Bolagsstyrning

Övriga upplysningar 31

Räkenskaper 32

Historisk finansiell information

Skattefrågor i Sverige 36

Bolagsordning 37

Adresser och kontaktuppgifter 38

Emittent
Revisor
Aktiebok
Emissionsinstitut
Certified Adviser

Sammanfattning

Följande sammanfattning ska ses som en introduktion och innehåller inte nödvändigtvis all information för ett investeringsbeslut. 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 jobbar enligt den Cirkulära ekonomi & produktions metoden och har därmed ett mycket högt Miljöfokus. 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 och har en rad konkurrensfördelar. Dessutom kan de materialåtervinnas. Eftersom produkterna har en rad konkurrensfördelar och dessutom kan materialåtervinnas har efterfrågan ökat i allt fler av Bolagets affärsområden:

- Fastighetssektor: Miljöhus, Fristående tvättstugor (PLS), 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 reduktion av buller från väg och järnväg.
- Paneler för inomhusbruk: Paneler i MDF (massiva spånskivor) för väggar och tak inomhus.

Koncernstruktur

I egenskap av moderbolag innehar PolyPlank 100 procent av röster och aktiekapital i Fröseke Panel AB, Polyplanet AB samt OFK Plast Aktiebolag.

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 bland annat Trafikverket, Skanska, NCC, PEAB, Riksbyggen, m.fl. samt privata och kommunala fastighetsbolag samt privatpersoner. Konkurskraftiga 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.

Nuläge

PolyPlank har genomfört en framgångsrik företagsrekonstruktion som tillsammans med en rad åtgärder bör leda till större lönsamhet och effektivare processer varför PolyPlank har 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 termoplaster och organiska fibrer utan tillsatser.

PolyPlank har genomfört en framgångsrik rekonstruktion och behöver nu ytterligare medel för att genomföra ett antal effektiviserande åtgärder samt genomföra satsningar på ökad försäljning och produktion. För att tillföra medel på ett snabbt och ändamålsenligt sätt så har bolaget anlitat FrontOffice för att förmedla ett bryggån om 3,8 MSEK. Lånet löper fram till 30 november 2016 och räntan är 10 %. Inga säkerheter lämnas för lånet.

Det är styrelsens bedömning att PolyPlank efter genomförd rekonstruktion kommer att vara i bättre skick än tidigare, men för att säkerställa kapital till denna förändring har beslut om företrädesemission fattats. Erbjudandet är viktigt för att säkerställa att Bolaget har det rörelsekapital som erfordras för förändringsarbetet, bland annat genom



att öka satsningar på försäljning och marknadsföring samt för att minska skuldbördan. Genom Erbjudandet breddas dessutom ägandet, vilket gynnar likviditeten och handeln i Bolagets aktier på NASDAQ OMX First North.

Villkor

Erbjudandet genomförs med företräde för befintliga aktieägare. Det innebär att den som på avstämningsdagen den 26 september 2016 är aktieägare i PolyPlank äger företrädesrätt att teckna aktier i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav. En (1) per avstämningsdagen innehavd aktie i PolyPlank, berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till kursen 0,50 SEK per aktie.

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 27 september 2016 till och med den 10 oktober 2016. Handel med teckningsrätter äger rum på NASDAQ OMX First North under perioden 27 september 2016 till och med den 6 oktober 2016.

Vid fullteckning av Företrädesemissionen emitteras högst 19 161 988 aktier vilket tillför Bolaget cirka 9,6 MSEK före emissionskostnader. Mer information om teckning med stöd av företrädesrätt samt teckning och tilldelning utan stöd av teckningsrätter återfinns i kapitel om Villkor och anvisningar i detta memorandum.

Företrädesemissionen säkerställd

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser uppgående till omkring 5,4 MSEK motsvarande 56 procent och emissionsgarantier uppgående till 4,2 MSEK motsvarande cirka 44 procent av Företrädesemissionen. Således är Företrädesemissionen säkerställd genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Stångåkonsult i Kalmar HB (Leif Jilkén) och Bengt Nilsson har meddelat Bolaget att de har för avsikt att kvitta sina fordringar på Polyplank AB (publ) motsvarande teckningsförbindelsen.

Teckningsförbindelse	Antal aktier	Kronor
Stångåkonsult i Kalmar HB (Leif Jilkén)	9 281 734	4 640 867
Henrik von Heijne	20 000	10 000
Mette Wickman	20 000	10 000
MyCay AB (Cay Strandén)	330 000	165 000
Urnet T S AB	300 000	150 000
Bengt Nilsson	840 000	420 000
Summa	10 791 734	5 395 867

Garant		
Richard Näsström	3 000 000	1 500 000
4X Kapital AB	3 000 000	1 500 000
Helena Österberg	400 000	200 000
Olsten Förvaltning AB	200 000	100 000
Yvonne Öhrberg	300 000	150 000
Cantiagona Holdings Ltd	300 000	150 000
Björn Admeus	200 000	100 000
Roger Admeus	200 000	100 000
FrontOffice AB	770 254	385 127
Summa	8 370 254	4 185 127



Överteckning

För det fall att Företrädesemissionen övertecknas kan styrelsen besluta om en övertilldelningsoption i form av en riktad emission. Mer information återfinns i kapitel om Villkor och anvisningar i detta memorandum.

Riskfaktorer

I alla aktieinvesteringar finns både möjligheter och risker. Presumptiva investerare uppmanas därför att granska detta Memorandum i sin helhet och i synnerhet kapitel om "Riskfaktorer" för att bilda sig en uppfattning om PolyPlank och dess förutsättningar.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Vidstående sammandrag av finansiell information för PolyPlank omfattar räkenskapsåren 2013, 2014 samt 2015 och en periodrapport för januari till och med juni 2016 med motsvarande period för 2015 för jämförelse. Redovisningsprinciperna är upprättade enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), godkända av EG-kommissionen för tillämpning inom EU samt RFR 1.2

Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolaget tillämpar Rådet För Finansiell rapportering ("RFR") 2.2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen (ÅRL). I Bolagets finansiella rapporter har värdering av poster skett till anskaffningsvärde om inget annat anges. Auktoriserad revisor har granskat årsredovisning, bokföring och förvaltning för räkenskapsåren 2013, 2014 samt 2015, men har inte granskat presenterade periodrapporter.

Finansiella resurser

Styrelsen för PolyPlank är av uppfattningen att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för aktuella behov i den löpande verksamheten under kommande tolv månadersperioden. PolyPlank har genomfört rekonstruktion av Bolaget med ett omfattande omstrukturerings- och effektiviseringsprogram. Syftet med dessa åtgärder är att de efter genomförandet skall få bolaget lönsamt och kunna ge en god avkastning på satsat kapital till aktieägarna.

Genom Erbjudandet ges möjlighet att dels säkerställa kapital till pågående förändringsarbete, dels minska Bolagets skuldsättning och därmed ge Bolaget en bättre ställning för framtiden. Det finns ingen garanti för att ytterligare, framtida kapitalbehov inte kan uppstå, eller att PolyPlank kommer att kunna anskaffa nödvändigt kapital, även om utvecklingen i sig är positiv. Härvid är även det allmänna marknadsläget av stor betydelse. Bolagets möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är dessutom i hög grad beroende av försäljningsframgångar samt marknadens efterfrågan på de produkter som Bolaget erbjuder. Åtgärder för att öka försäljningen och minska löpande kostnader är därför prioriterade ärenden i samband med Bolagets rekonstruktion.

Följande sammandrag av Bolagets finansiella information samt de åtgärder som är aktuella med anledning av rekonstruktion presenteras mer utförligt i kapitel Räkenskaper i detta Memorandum.

Siffror i MSEK utöver "Resultat per aktie"	2013	2014	2015	jan - jun 2015	jan - jun 2016
Resultaträkning					
Försäljningsintäkter	42,15	40,05	31,27	16,32	11,05
Rörelseresultat	-11	-11,42	-17,91	-16,63	1,07
Nettoresultat	-13,29	-14,2	-21,18	-17,35	0,62
Resultat/aktie	-40,88	-14,04	-4,44	-19,05	0,03
Utestående aktier i tusental (genomsnittligt)	325	1 011	4 771	1 149	16 776
Balansräkning					
Omsättningstillgångar	14,48	20,13	13,61	18,17	9,72
Anläggningstillgångar	43,75	28,89	16,09	18,32	15,9
Totala tillgångar	58,23	49,11	29,7	36,49	25,62
Kortfristiga skulder	28,92	44,42	35,62	49,42	23,85
Totala skulder	35,81	46,35	35,62	50,32	23,85
Eget kapital	22,42	2,77	-5,92	-13,83	1,78
Kassaflöde					
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-17,15	-14,02	-1,39	6,46	-1,03
Investeringar	-1,39	-2,11	0,85	-3,31	-1,04
Kassaflöde efter investeringar	-18,55	-16,13	-0,54	3,15	-2,07

Siffrorna för 2014 har omräknats och överensstämmer ej med Årsredovisningen 2014

VD har ordet

Bästa investerare!

Jag tillträdde som ny VD för PolyPlank under sommaren 2016, men jag har följt Bolaget noggrant under lång tid, framförallt den omstrukturering som nyss har ägt rum. Omstruktureringen var en direkt följd av den mycket lyckade rekonstruktion som PolyPlank har genomgått.

Rekonstruktionen har gjort att jag som nyutträd VD och koncernchef kan fokusera på den turn around som PolyPlank står inför, och att vi kan lägga resurserna på expansion och att nå lönsamhet. Den nyemission som vi genom för just nu är garanterad, och vi har ett gott samarbete med Front Office Nordic AB (publ), som bistått oss med vår rekonstruktion, något som gör att vi även i framtiden kommer att ha tillgång till det kapital vi behöver när vi växer.

Vi är stolta över att med gott samvete kalla oss ett miljöföretag. Vi sätter miljöfrågorna i fokus redan i vår affärsidé, som är att jobba enligt den cirkulära ekonomi & produktionsmetoden vilket innebär att vi med träkomposit som bas försköner utemiljön, förbättrar funktionen och minskar underhållskostnader för ägare och nyttjare av våra produkter. Det märks också på PolyPlanks egen produktion. I drygt 20 år har PolyPlank tillverkat produkter genom en unik egenutvecklad metod för att använda återvunnen termoplast tillsammans med organiska fibrer, i vårt fall träfibrer, utan några som helst tillsatser.

Hur ser vi ut idag?

Vi har utvecklat tekniken och har en fungerande produktion med ett stort antal produkter och system som marknadsförs och säljs till olika målgrupper, främst fastighetssektorn eftersom materialets egenskaper gör det långsiktigt lönsamt med minimala underhållskostnader. Vi har nu också en spännande ny Systemprodukt, PLS, Poly Laundry Systems, som vi introducerade i maj 2016. Dessutom har långa kontrakt tecknats med aktörer inom pappersindustrin.

Varför investera i PolyPlank?

Vi är ett bolag med goda framtidsutsikter! Visst, vi var tidigt ute, kanske alltför tidigt för att lyckas med vår höga miljöprofil på marknaden, vi är faktiskt unika med vår produktionsmetod och våra produkter. 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. Det handlar inte bara om vår egen överlevnad, utan främst för att våra barn skall ges möjligheter att leva i en miljö som ger ett gott liv. Jag är personligen övertygad om att det inom snar framtid kommer beslut om förbud mot deponi av återvinningsbart material, att endast det som inte är återvinningsbart får brännas. I förlängningen skulle det självklart innebära stora möjligheter för PolyPlank.

Användning av investerat kapital

PolyPlank har ett bra produktsortiment och produktsystem. Materialet håller det vi lovar. Vi har exempelvis bullerplank som stått utan åtgärder i 20 år och är fortfarande snygga och funktionella. För att ta nästa steg behöver vi utveckla vår kapacitet att bearbeta marknaden, särskilt de branscher vi jobbar med idag. Det handlar också om att förankra affärsrelationer med allt fler etablerade företag som kan ta med oss mot större volymer. Balkonger är ett exempel på en produkt med särskild utvecklingspotential för olika samarbeten genom återförsäljare. Faktum är att det är den enskilda produkt som ökat mest under det senaste året, uteslutande tack vare vårt materials egenskaper. För att lyckas ska vi använda samma angreppssätt som vi gjort mot pappersindustrin och återvinningsföretag. Idag är det endast vår egen tillverkningskapacitet

som begränsar vår expansion. PolyPlank söker därför kapital för att öka marknads-satsningar och effektivisera produktionen. Den ekonomiska rekonstruktion, som Bolaget framgångsrikt genomfört var 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 lönsamhet för koncernen.

Genom att köpa aktier i PolyPlank 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 krafter för att bli en lönsam koncern. Varmt välkommen till ett nytt kapital i PolyPlanks utveckling!

Välkommen

Cay Stranden
VD, PolyPlank Aktiebolag (publ)



Riskfaktorer

I alla aktieinvesteringar finns både möjligheter och risker. En investering kan medföra att man förlorar hela eller delar av investerat kapital. Därför är det viktigt att var och en som avser att investera i PolyPlank läser och granskar denna presentation i sin helhet för att bilda sig en uppfattning om Bolaget. De risker som presenteras är inte listade i någon särskild inbördes ordning och gör heller inte anspråk på att vara heltäckande.

FINANSIELLA RISKER

Alla aktiebolag som eftersträvar handel i aktien står inför risker av finansiell karaktär, dels i relation till aktiemarknaden och dels i relation till bolagets eget kapitalbehov.

Bolag med kapacitet att möta marknadens behov kan utvecklas gynnsamt, men eftersom finansmarknaden i allmänhet påverkas av konjunkturen kan det också medföra finansiella risker och kapitalbehov.

Framtida kapitalbehov

Det finns ingen garanti för att Bolaget kommer att kunna anskaffa kapital eller att det kan ske på villkor som är gynnsamma för Bolaget och dess ägare. Bolagets finansiering kan dessutom på sikt komma att påverkas av kapital- och kreditmarknadsvillkor.

Kreditrisk

Beträffande kreditrisker är det Bolagets uppfattning att det inte föreligger någon betydande kreditriskkoncentration i förhållande till någon viss kund eller motpart. För närvarande använder PolyPlank inga räntederivat för att säkra de rörliga räntorna.

Valutarisk (HBAB)

Bolaget har en begränsad exponering för valutarisker genom att vissa inköp av termoplast sker från leverantörer utanför Sverige. Berörda valutor är i dagsläget huvudsakligen SEK och EUR. Framtida, större fluktuationer i dessa valutor samt eventuellt ytterligare ett antal valutor skulle kunna innebära ett försämrat resultat för Bolaget.

Aktiemarknaden

Aktieägare bör vara medvetna om att likviditeten i Bolagets aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer.

Aktiemarknaden i allmänhet och i synnerhet handeln med mindre bolags aktier kan uppvisa betydande kurs- och volymsvängningar som många gånger saknar proportion till eller helt saknar samband med Bolagets faktiska utveckling och redovisade resultat.

Omsättningen i PolyPlanks aktie kan dessutom variera under perioder och skillnaden mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stor.

MARKNAD

Bolag med kapacitet att möta marknadens behov kan utvecklas gynnsamt, i synnerhet om det finns flexibilitet ifråga om produktion och utveckling samt resurser för marknadsföring.

Marknadsbedömning

Bolaget är verksamt på en marknad som inte bara påverkas av det allmänna konjunkurläget och marknadspolitiska åtgärder utan också av regelverk för byggbranschen.

Om dessa förutsättningar ändras är det nödvändigt för Bolaget att utveckla och/eller anpassa befintlig verksamhet för att på ett korrekt sätt kunna möta marknadens behov, vilket kan medföra vidare investerings- och utvecklingskostnader.

Likväl finns det inga garantier för att inte marknaden i framtiden kommer att efterfråga andra typer av tjänster och produkter än Bolaget kan erbjuda, vilket skulle kunna innebära att Bolagets omsättning och lönsamhet påverkas negativt.

En lägre tillväxttakt än förväntat eller en negativ tillväxt kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Marknadsacceptans och konkurrenter

PolyPlank har bedrivit verksamhet i drygt 20 år med begränsad marknadsföring. För Bolagets utveckling är det viktigt att varumärke och produkter når avsedda målgrupper och fler avslut uppnås. Om det tar längre tid än förväntat för marknaden att acceptera PolyPlanks polymerbaserade träkompositmaterial och/eller PolyPlank som leverantör, kan Bolagets utveckling påverkas negativt.

De av Bolagets produkter som riktar sig mot bygg- och fasthetssektorn, och som står för en väsentlig del av Bolagets försäljning, påverkas särskilt av konjunkurläget.

Eftersom Bygg- och fasthetssektorn historiskt sett har uppvisat en cyklisk efterfrågan på produkter, kan det få direkta konsekvenser för PolyPlanks omsättning och resultat. Konkurrenten kan dessutom öka genom nyetablering eller ökad import av andra Wood Plastic Composite (WPC).

Bolagets största konkurrentvara i Norden är branschen för virke. Det är en bransch som karaktäriseras av hög priskonkurrens samtidigt som materialegenskaper, kvalitet, service och nyskapande blir allt mer betydelsefullt för slutkundens val av produkt. PolyPlank har genom sina produkter en lösning som är såväl miljövänlig som kostnadseffektiv på sikt, egenskaper som efterfrågas allt mer.

VERKSAMHET

PolyPlank kan påverka eller motverka vissa riskfaktorer hänförliga till den löpande verksamheten. Eftersom andra riskfaktorer kan ligga helt eller delvis utanför Bolagets kontroll är det av vikt att investerare gör sin egen bedömning av såväl angivna som övriga, potentiella riskfaktorer betydelse för Bolaget och dess förutsättningar.

Anställda och nyckelpersoner

Bolagets förmåga att uppnå utsatta mål är till viss del beroende av förmågan att behålla, utveckla och rekrytera kvalificerade medarbetare med hög kompetens. I Bolaget finns dessutom nyckelpersoner som är viktiga för Bolagets verksamhet idag och i framtiden. Om dessa personer lämnar Bolaget kan det initialt ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och förutsättningar till fortsatt tillväxt och lönsamhet.

Sekretess

PolyPlank har upprättat rutiner för att upprätthålla en hög sekretessnivå i verksamheten. Likväl kan det inte garanteras att Bolagets anställda, konsulter, rådgivare eller andra personer inte agerar i strid med ingångna sekretessavtal avseende konfidentiell information. Det kan vidare inte garanteras att konfidentiell information inte avslöjas på annat sätt och därför kan utnyttjas av konkurrenter.

Råvaror och leverantörer

PolyPlank påverkas av en råvarurisk innebärande att Bolaget är beroende av att valda leverantörer, med hög leveranssäkerhet, försörjer Bolaget med bland annat träfiber och termoplast enligt avtalad kvalitet och volym.

Om dessa faktorer och om prisbildens avseende råvarorna utvecklas negativt, kan detta ha negativ inverkan på Bolagets resultat och konkurrenssituation. Genom att ha flera leverantörer kan Bolaget sprida riskerna.

Legala risker - Immateriella rättigheter

Styrelsen för PolyPlank är av uppfattningen att Bolaget har nödvändigt skydd ifråga om immaterialrätt och varumärken.

Trots detta finns alltid en risk att känd eller okänd part ignorerar gällande lagstiftning och efter ekonomisk kalkyl av juridiska kostnader startar en identisk verksamhet.

Bolaget har genom försäkringar möjlighet att hantera viss del av de finansiella behov som skulle kunna uppstå i samband med en eventuell tvist.

Försäkringar

Enligt styrelsens bedömning ger föreliggande försäkringsskydd, inklusive försäkringsnivå och försäkringsvillkor, ett tillfredsställande skydd med hänsyn tagen till de potentiella riskerna med verksamheten.

PolyPlank kan emellertid inte lämna några garantier för att förluster inte uppstår eller krav inte framställs som går utöver vad som täcks av nuvarande försäkringsskydd.

Miljö

Bolagets verksamhet är enligt gällande miljölagstiftning reglerad och tillståndspliktig. PolyPlank har därför säkerställt att samtliga relevanta tillstånd är aktuella och att de villkor som ställs är uppfyllda.

Om Bolagets verksamhet skulle orsaka miljöskada som enligt miljölagstiftningen anses allvarlig, kan bolaget drabbas av kostnader för t ex åtgärdande samt straffansvar för Bolaget och ansvarig personal.

Tillstånd, riktlinjer och politiska beslut

PolyPlank bedriver sin verksamhet i Sverige med försäljning primärt till den nordiska marknaden men även till andra länder i Europa.

Styrelsen bedömer att PolyPlank med nuvarande verksamhet kan uppfylla de lagar och krav som idag ställs på verksamheten och känner, vid denna presentations upprättande, inte till några omständigheter som talar för att Bolagets verksamhet på kort sikt skulle komma att påverkas av förändringar i lagar eller regleringar.

Det kan dock inte uteslutas att Bolagets verksamhet kan komma att bli föremål för förändrade legala krav.

Energipriser

Eftersom energikostnader är en stor del av tillverkningskostnaderna för framställning av polymerbaserat träkompositmaterial är det angeläget för Bolaget att följa utvecklingen på elmarknaden. Kraftiga ökningar i elpris har en negativ inverkan på Bolagets resultat.

Framtida förvärv och försäljning av bolag

PolyPlank utvärderar löpande ett antal möjliga förvärv med potential till en positiv utveckling av Bolaget. Detta kan medföra att Bolaget måste hantera förvärvsrelaterade risker såsom motpartsrisk, prisrisk, organisatoriska risker och legala risker.

Såväl tekniskt som organisatoriskt införlivande av förvärvade verksamheter kan därtill orsaka problem och riskera att flytta fokus från kärnaffären, vilket kan få negativ påverkan på Bolagets intäkter och lönsamhet.

För den händelse att Bolaget i framtiden väljer att sälja ett befintligt eller förvärvat dotterbolag kan det medföra såväl praktiska som finansiella risker, exempelvis kan eventuella poster avseende uppskjuten skattefordran tillintetgöras.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

I samband med den löpande affärsverksamheten uppkommer från tid till annan risk för tvister och krav. PolyPlank och dess dotterbolag är dock inte, och har inte under de senaste tolv månaderna, varit part i något rättsligt förfarande, tvist eller skiljeförfarande som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Det föreligger inte heller några för styrelsen kända förhållanden som skulle kunna leda till sådant rättsligt förfarande eller som skulle kunna påverka Bolagets ekonomiska ställning i väsentlig mån.



Bakgrund och motiv

PolyPlank vänder sig i huvudsak till fastighetsbranschen för försäljning av systemprodukter för utemiljö. PolyPlank har genom omfattande produktutveckling hittat ett område med applikationer där mestadels alla goda egenskaper tillgodogörs. Materialets egenskaper för fastighetsnära utemiljö är mycket goda och innehar bland annat god motståndskraft mot röta med 25 års garanti, lång livslängd, systemtänk för att minimera tidsåtgång i fält samt minimalt underhåll.

PolyPlank arbetar med fokus mot större kommersiella fastighetsbolag och allmännyttan, som har stark miljöprofil och långsiktig förvaltning. Bolagets strategi kommer fortsatt ha ambitionen att bearbeta fastighetsmarknader för att etablera varumärket och därefter växa in i övriga kanaler.

PolyPlank har genomfört en framgångsrik rekonstruktion under 2015 och första halvåret 2016, innefattande ett 25 procentigt ackord, vilket innebar att oprioriterade skulder minskade med 5,0 MSEK och hela den totala konvertibelskulden försvann med 1,7 MSEK. Resterande skulder skall betalas i november 2016.

PolyPlank har tecknat Letter of Intent (LOI) med avsikt att förvärva norsk distributör. Bolaget har för avsikt att förvärva 100 procent av aktierna i ett norskt bolag som säljer liknande systemprodukter på den norska marknaden. PolyPlank har sedan tidigare målet att bli en ledande aktör inom kompositområdet i Norden. Förvärvet är en möjlighet att komma in på den norska marknaden och erbjuda bolagets produkter. Genom förvärvet får PolyPlank möjlighet att erhålla exklusivitet på en tysk kompositillverkarens produkter i Norden. Dessa produkter skall erbjudas som ett alternativ till PolyPlanks produkter som görs av återvunnen plast.

PolyPlank lanserade under våren Poly Laundry System, PLS en miljövänlig, underhållsfri, energisnål och återvinningsbar fristående tvättstuga, med Electrolux som partner. Tvättstugan byggs i PolyPlanks unika miljövänliga och underhållsfria material, såväl utvändigt som invändigt, och utrustas med Electrolux energisnåla och miljövänliga tvättssystemprodukter. Produkten är intressant för alla fastighetsbolag, vilka redan är PolyPlanks kunder. Fastighetsbolag har idag ett stort behov av fristående tvättstugor, då det frigör lokaler i fastigheten som kan utnyttjas till annat. PLS bedöms enligt Bolaget vara en unik produkt som kommer att öppna nya möjligheter för framtidens miljökrav.

Den expansiva utvecklingsfas som PolyPlank nu befinner sig i ställer allt större krav på en förstärkning av organisationen samt rörelsekapital. En del av Emissionslikviden kommer således att gå till förstärkning av försäljningsorganisationen som möjliggör en utökad bearbetning såväl den svenska som norska marknaden.

Likviden skall användas till breddning och ökning av försäljningsinsatser och marknadsföring, ytterligare förbättring och effektivisering av produktionen och reducering av skulder.



Inbjudan till teckning av aktier

Befintliga aktieägare i PolyPlank, allmänheten i Sverige samt institutionella placerare som efter denna inbjudan överväger att investera i Bolaget uppmanas 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".

Den 19 september 2016 beslutade en extra bolagsstämma i PolyPlank att genomföra en företrädesemission där varje på avstämningsdagen befintlig aktie medför rätt att teckna en (1) aktie. Teckningskursen har fastställts av styrelsen till 0,50 SEK per aktie, och är beräknat utifrån marknadspriset på aktien, rådande marknadsläge samt verksamhetens historiska utveckling. Courtage utgår ej.

Erbjudandet kommer maximalt att tillföra Bolaget 9 580 994 SEK i likvida medel före emissionskostnader och garantiersättning medan Bolagets aktiekapital ökas med högst 958 099,40 SEK genom utgivande av högst 19 161 988 aktier. Samtliga nyemitterade aktier ska medföra samma rätt som de förutvarande aktierna i bolaget. PolyPlank har före Erbjudandet totalt 19 161 988 aktier.

ÖVERTILLDELNINGSOPTION

För det fall att Företrädesemissionen övertecknas har den extra bolagsstämman beslutat att bemyndiga Bolagets styrelse att, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ytterligare en nyemission av högst 10 000 000 aktier. Syftet med denna övertilldelningsoption är att kunna tillgodose intresse att teckna aktier i Bolaget hos de personer

som deltagit i Erbjudandet och inte erhållit tilldelning av samtliga av dem tecknade aktier. Fullständiga villkor återfinns i avsnitt om Villkor och Anvisningar i detta Memorandum.

Ersättning utgår med tio (10) procent av garanterat belopp och erläggs kontant. Garantikonsortiet är arrangerat av Bolaget. Samtliga garantier nås via Bolagets adress

INBJUDAN

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, aktieägarna i PolyPlank AB (publ), de som innehar teckningsrätter, allmänheten i Sverige och institutionella placerare att teckna aktie i PolyPlank Aktiebolag (publ). Innehav av en (1) aktie i Bolaget medför rätt att teckna en (1) aktie. Fullständiga villkor återfinns i avsnitt om Villkor och Anvisningar i detta Memorandum.

Färjestaden september 2016
PolyPlank AB (publ)
Styrelsen



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 26 september 2016 är aktieägare i PolyPlank AB (publ) (nedan "PolyPlank") äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav. En (1) per avstämningsdagen innehavd aktie i PolyPlank, berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie till kursen 0,50 kronor per aktie.

Teckningsrätter ("TR")

Aktieägare i PolyPlank erhåller för varje (1) innehavd aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,50 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 26 september 2016. Sista dag för handel i PolyPlanks aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 22 september 2016. Första dag för handel i PolyPlanks aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 23 september 2016.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 27 september 2016 till och med den 10 oktober 2016. 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. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på First North under perioden 27 september 2016 till och med den 6 oktober 2016. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 10 oktober 2016 eller säljas senast den 6 oktober 2016 för att inte förfalla värdelösa.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 26 september 2016 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningsedel, anmälningsedel för teckning utan företräde samt en teaser. Fullständigt informationsmemorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.polyplank.se samt Aqurat Fondkommissionens hemsida www.aqurat.se 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 registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 10 oktober 2016. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller med den inbetalningsavi som är fogad till 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 förvärvas 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. Om betalning sker på annat sätt än med den vidhängande inbetalningsavin skall VP-konto anges som referens. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningsedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel skall i samband med betalning skickas eller faxas enligt nedan och vara Aqurat Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 10 oktober 2016. Anmälan är bindande.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: PolyPlank

Box 7461

103 92 Stockholm

Fax: 08-684 05 801

Tfn: 08-684 05 800

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningsedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i PolyPlank är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller information. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av företrädesrätt ska styrelsen, inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp, besluta hur tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt ska ske, varvid tilldelning ska ske i följande ordning:

I första hand skall tilldelning ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om sådana tecknare var aktieägare per avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som sådana tecknare har utnyttjat för teckning av aktier och i den mån så ej kan ske genom lottning.

I andra hand skall tilldelning ske till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till deras teckning och i den mån så inte kan ske genom lottning.

I tredje och sista hand skall tilldelning ske till garantier med fördelning i förhållande till ställda garantier och, om detta inte är möjligt, pro rata i förhållande till vad som utfästs i garantin.

Anmälan om att teckna aktier utan företrädesrätt skall göras på anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ner från www.aqurat.se.

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. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis



investeringsparkonto (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 Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15.00 den 10 oktober 2016. Anmälan är bindande.

Övertilldelningsoption

I det fall emissionen blir övertecknad, föreslår styrelsen att styrelsen bemyndigas att besluta om nyemission av ytterligare sammanlagt högst 10 000 000 aktier till en emissionskurs om 0,50 kronor per aktie. Skälet till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna tillvarata möjligheten för bolaget att tillföras ytterligare kapital vid en eventuell överteckning i företrädesemissionen, om detta bedöms eftersträvarvärt. Emissionen kan ske med eller utan företrädesrätt för bolagets aktieägare enligt de tilldelningsprinciper som gäller för företrädesemissionen.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan. Notera att det ej finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggas 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) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat 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 kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i PolyPlank till aktieägare i dessa länder.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren 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.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen slutgiltigt registrerats vilket beräknas ske under vecka 44, 2016. Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Handel i BTA

Handel med BTA äger rum på First North från och med den 27 september 2016 fram till dess att företrädesemissionen registrerats hos

Bolagsverket. För det fall delregistrering av Företrädesemissionen sker och flera serier av BTA utfärdas kommer dessa serier inte att handlas samtidigt på First North. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 44, 2016.

Leverans av aktier

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget 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 Bolagets Bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Övrigt

Styrelsen i Bolaget 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 Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas, belopp understigande 100 kr återbetalas ej.

Styrelsen skall inte vara förhindrad att besluta om betalning via kvittning enligt 13 kap 41 § ABL.

Garantiåtaganden och teckningsförbindelser

Nyemissionen är till 100 % garanterad dels genom garantiåtaganden samt teckningsförbindelser

Handel i aktien

Aktierna i PolyPlank är listade på First North. Aktierna handlas under kortnamnet POLY och har ISIN-kod SE0005569290. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

Utspädning

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet aktier i Bolaget ökar från 19 161 988 till 38 323 976 aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om 50 procent (beräknat som antalet nya aktier till följd av företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad nyemission).

Bolaget

PolyPlank AB (publ), med organisationsnummer 556489-7998 och säte i Mörbylånga kommun, Kalmar län, är ett publikt aktiebolag som bedriver verksamhet inom plastindustrin avseende extrusion, komponering, handel och återvinning av plast samt utveckling och tillverkning av plastdetaljer samt därmed förenlig verksamhet. Gällande lagstiftning för verksamheten är svensk rätt och Bolagets juridiska form styrs av aktiebolagslagen (2005:551).

HISTORIK

PolyPlank grundades 1994 och har efter omfattande undersökningar och tester en egenutvecklad, patenterad process för att tillverka produkter genom att använda återvunnen plast och organiska fibrer utan kemiska tillsatser – ett polymerbaserat träkompositmaterial. Bolaget har sitt säte i Färjestaden där det finns en komplett anläggning som omfattar samtliga moment i produktionskedjan; granulering av plast och organisk fiber, samt produktframställning i både extruderingslinjer och formsprutor. De första produktområdena omfattade bullerskärmar, inhägnader och avskärmningar.

Att introducera ett nytt material på marknaden kräver särskilda insatser. Under de första åren var det därför väsentligt för PolyPlank att bygga acceptans för sitt polymerbaserade träkompositmaterial. En tydlig vändning kom efter 2004 då Bolaget började tillverka olika lösningar för fastighetssektorn, till exempel återvinningshus och cykelbodar. Redan efter ett par år blev fastighetssektorn Bolagets viktigaste marknadssegment. PolyPlanks lösning hade vunnit acceptans på marknaden och nästa steg handlade om att utveckla produkterna och stärka lönsamheten genom ökad försäljning.

2008 flyttade Bolaget till nyrenoverade ändamålsenliga lokaler i Färjestaden samtidigt som OFK Plast AB förvärvades. Det nya dotterbolaget medförde en kompletterande produkt, BeachPlank, samt gav koncernen en anläggning för extrudering och granulering i Karlskoga. Fem år senare förvärvades Fröseke i Småland Förvaltning AB, ett bolag som bearbetar och säljer paneler i MDF (Medium Density Fiberboard) för väggar och tak. All tillverkning sker i Sverige.

Under vintern 2014 försämrades PolyPlanks försäljningsinsatser av olika anledningar dramatiskt. Under försommaren 2014 upphörde Frösekes etablerade återförsäljningskanal i Norge. Ansträngningar gjordes under hösten för att återupprätta försäljningen för såväl PolyPlank som Fröseke Panel.

Efter första kvartalet 2015 blev det tydligt att en alltför snabb expansion medfört fasta kostnader och investeringar som inte genererat intäkter i önskvärd takt. Efterfrågan på Bolagets produkter var relativt stadig, men svårigheter att uppnå önskad lönsamhet medförde likvidi-

tetsbrist i såväl PolyPlank som Fröseke Panel. Företagsrekonstruktion inleddes i april 2015 varefter en omfattande åtgärdsplan med omstrukturings- och effektiviseringsprogram initierats för att säkerställa fortsatt drift och generera en ökad försäljning.

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 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 och stabil omsättning.

Redan i maj 2015 kunde vissa resultat noteras genom att avtal tecknades med ett stort svenskt välkänt pappersbruk avseende tillverkning av hylsplugg och hantering av returplugg till ett beräknat värde av cirka 20 MSEK fördelat över två år.

Material med många fördelar

PolyPlanks material har en rad fördelar eftersom det förenar träets positiva material- och bearbetningsegenskaper samtidigt som det har en mycket hög motståndskraft mot fukt och röta. Det innebär att produkter tillverkade av PolyPlank blir i stort sett underhållsfria och får en lång livslängd, vilket bekräftas av ett flertal referensprojekt från olika platser i Norden.

Material tillverkas av återvunna termoplaster och organiska fibrer och kan återanvändas på nytt. Produkter från PolyPlank kan nämligen efter nedmalning återanvändas för tillverkning av nya produkter. Det ger inte bara lägre materialkostnader utan innebär också att bolagets produkter och system är ekonomiskt och miljömässigt fördelaktigare alternativ än motsvarande baserade på bl a tryckimpregnerat virke, ädelträ eller bestruket trä.

Produktområden

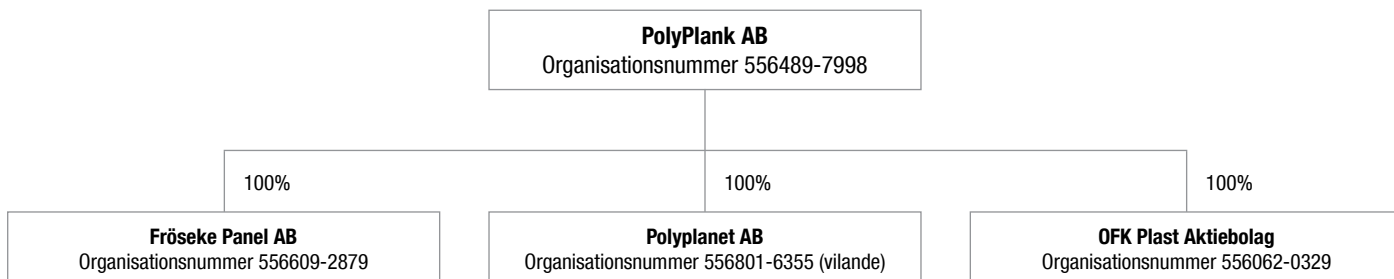
PolyPlanks huvudsakliga produktområden består av systemprodukter för fastigheter, profiler för andra applikationer, system för bullerreduktion, paneler för inomhusbruk samt tillverkning av hylsplugg till pappersindustrin. Samtliga produktområden förutom paneler för inomhusbruk baseras på Bolagets återvinningsbara och miljövänliga trä- och polymerbaserade produkter.

System för fastighetssektorn: Extruderade profiler för miljöhus, tvättstugor (PLS) sopsorteringsstationer, terrassavskiljare, cykelskjul, garage, förråd och staket. Målgruppen är huvudsakligen fastighetsbolag.

Profiler för andra applikationer: Homogena profiler som tillverkas



ORGANISATIONSSTRUKTUR



av nyvara och säljs under varumärket BeachPlank för terrassgolv, balkonger och poolområden och liknande. Försäljning sker även av lösa profiler för andra användningsområden.

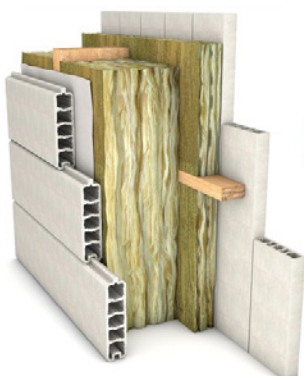
System för bullerreduktion: Profiler till bullerreduceringssystem som används för bullerdämpning kring vägar och järnvägar, samt till bullerreduktion inom processindustrin. Avskärmningarna har erkänt fina bullerdämpningsprestanda och är testade av Sveriges Tekniska Forskningsinstitut (SP).

Hylsplugg för pappersindustrin: Hylsplugg tillverkas av fiber från återvunnet returpapper och används av pappersbruk som belastnings- och transportskydd i pappersbalar. Produkten återanvänds ett flertal gånger och genererar inte några kostnader för deponi eftersom pluggen går direkt tillbaka till PolyPlank för materialåtervinning in i nya produkter. Materialkostnaden är mycket fördelaktig eftersom det är en i princip sluten återvinningscykel.

Paneler för inomhusbruk: paneler i MDF (Medium Density Fiber-board) som används för att klä väggar och tak med en snygg ytbehandlad panel. Den massiva spånskivan är lätt och snabb att montera och ersätter till stor del gipsskivor samt tapeter och annan vägbeklädnad. För att kunna användas till såväl nyproduktion som reparation och underhåll tillverkas panelerna i olika tjocklekar. Största volymerna exporteras till Norge men dess fördelar upptäcks mer och mer även i Sverige och volymerna förväntas öka.

Poly Laundry System - Det nya sättet att skapa miljövänliga tvättstugor. PolyPlank har utvecklat en miljövänlig, underhållsfri, energisnål och återvinningsbar fristående tvättstuga med Electrolux som partner. Tvättstugan byggs i PolyPlanks unika miljövänliga och underhållsfria material, såväl utvändigt som invändigt, och utrustas med Electrolux energisnåla och miljövänliga tvättssystemprodukter. Produkten är intressant för alla fastighetsbolag, vilka redan är PolyPlanks kunder. Fastighetsbolag har idag ett stort behov av fristående tvättstugor, då det frigör lokaler i fastigheten som kan utnyttjas till annat. PLS bedöms enligt Bolaget vara en unik produkt som kommer att öppna nya möjligheter för framtidens miljökrav.

Bolagets strävan och fokus på produktfördelar för kund och marknad har resulterat i denna tvättstugeprodukt, som är unik på många sätt och utmaningen har legat i att skapa konkreta kunderbjudanden, som förpackas på nya spännande sätt.



AFFÄRSIDE OCH VERKSAMHET

PolyPlank har utvecklat och avser även i framtiden att utveckla produkter som med fördel kan ersätta exempelvis tryckimpregnerat virke, ädelträ och bestruket trä samt i vissa fall även betong och sten. Förutsättningarna att ta större marknadsandelar anses goda eftersom materialet har unika egenskaper som passar klimatet i Norden.

PolyPlank arbetar därför utifrån affärsidén att genom sin egenutvecklade metod för att framställa en miljövänlig träkomposit, producera funktionella produkter till bland annat utemiljöer. Tillverkning och produktion sker i egna lokaler i Sverige.

Konkurrenskraftiga lösningar och miljövänliga system för fastighetsmarknaden är ett prioriterat affärsområde på grund av områdets stora tillväxt- och lönsamhetspotential. Befintliga kunder omfattar bostadsrättsföreningar, kommunala fastighetsbolag, PEAB, Trafikverket, ett flertal företag samt privatpersoner.

Målsättningen är att bli Nordens största och mest lönsamma producent av materialkomposit baserade på återvunna termoplast och organiska fibrer utan tillsatser.



Materialet

Polyplank består av återvunnen plast och träfibrer från ett närliggande sågverk. Komponenterna mals ner till granulat som smälts och strängsprutas till plank i en patententerad process. Materialegenskaperna är som träets och kan bearbetas, sågas och skruvas på samma sätt som trä. Livslängden är emellertid överlägsen trämaterial eftersom Polyplank inte ruttnar, inte behöver målas och är lätt att tvätta av. Tjugofem års garanti lämnas mot röta.

Forskningsprogram

Polyplank ingår som ett av 12 företag (övriga deltagare är till exempel Volvo, Ericsson och Stena Recycling) i MistraREES, ett fyraårigt forskningsprogram på Chalmers, Lunds universitet och Linköpings universitet. Programmets vision är att påskynda omvandlingen av den svenska tillverkningsindustrin i riktning mot en cirkulär och hållbar ekonomi.

Marknad och förutsättningar

WPC (Wood Plastic Composites) är ett samlingsnamn för produkter tillverkade av polymerbaserad träkomposit, ett material som tillverkats genom sammansättning av trä och plast. Produktgruppen WPC är relativt ny på världsmarknaden men har visat sig särskilt lämpligt för användning utomhus, exempelvis för fasadmaterial, golv till uteplatser, staket, terrasser med mera. Lågt underhåll samt fukt- och mögelresistens är viktiga fördelar jämfört med alternativen, impregnerat och ytbehandlat trä. Enbart i de nordiska länderna uppskattas marknaden för impregnerat virke uppgå till 8 miljarder SEK. PolyPlank bedömer att WPC-material inom de närmaste åren kommer att ersätta de traditionella valen av impregnerat och ytbehandlat trä i högre grad än tidigare. Så ser trenden ut i USA och i många länder i Europa.

DEN GLOBALA MARKNADEN

Intresseorganisationen Plastemart skrev i november 2014 att den globala marknaden för WPC-produkter 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 år¹.

Användningen av WPC inom fordonsindustrin förväntas få en snabb tillväxt eftersom tillverkningsindustrin strävar efter en minskning av växthusgaser och därför byter ut tyngre komponenter i glasfiber mot lättare kompositmaterial av naturfiber. Applikationer inom fordonsindustrin förväntas öka från 0,5 miljoner ton 2014 till cirka 1,1 miljoner ton 2019, vilket innebär en tillväxt på 15 procent per år.

Byggmarknaden är det största marknadssegmentet för produkter tillverkade av WPC 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.

Inom byggmarknaden är det den kinesiska marknaden som växer kraftigast med en årlig tillväxt på ungefär 25 procent. Den kinesiska industrin är näst störst efter USA och kommer enligt uppskattningar ifrån Bioplastics Magazine 04/13 Vol. 8 att stå för ungefär 33 procent av världens WPC-produktion år 2015 jämfört med USA som kommer att stå för cirka 50 procent av världens produktion. Efter Kina är Sydostasien, Ryssland, Sydamerika och Indien snabbt växande marknader². WPC-produkter för golv är de vanligaste produkterna inom segmentet men även avskärningsprodukter är populära, exempelvis staket.

Marknadsutveckling i USA

WPC-produkter lanserades i USA redan i början på 1990-talet men har först under de senaste åren uppnått en markant ökad försäljning. Exempelvis utgjorde försäljningen av utomhusgolv i WPC-material under år 1992 endast två procent av den totala marknaden i USA för utomhusgolv. Idag har den marknadsandelen stigit till över 20 procent. Efterfrågan på den amerikanska marknaden förväntas öka med ytterligare över 13 procent årligen till 5,4 miljarder USD under 2015 enligt rapporten "Wood-Plastic Composites: Technologies and Global Markets från BCC research". Ökningen kommer främst vara ett resultat av ökade investeringar inom byggbranschen, dessutom förväntas tillväxten drivas av att konsumenterna i större utsträckning väljer byggvirke tillverkat av WPC framför mer traditionella material såsom trä.³

Trex Company Inc. är den största amerikanska producenten av WPC-produkter och omsatte cirka 2,0 miljarder kronor under verksamhetsåret 2012. Deras huvudprodukter är främst golv för utomhusbruk, räcken och staket. Idag ersätter WPC-materialet främst impregnerat

virke, och det är dess egenskaper såsom lågt underhåll samt fukt- och mögelresistens som värdesätts av kunderna. Forskare bedömer att WPC-material i framtiden kommer att ersätta produkter där plast och aluminium används idag, vilket innebär att WPC-produkter exponeras mot en ny mångmiljardmarknad.

Marknadsutveckling i Europa

Enligt rapporten "European wood plastics composites market" av The Hackwell Group kommer produktionen av WPC-produkter i Europa att växa med ungefär 13 procent årligen fram till 2015, då nästan 360 000 ton kommer att produceras.⁴ Produktionsökningen är dock långsam – mer än från perioden 2005-2010 då marknaden växte med nästan 190 000 ton per år. Per capita marknaden för WPC-produkter i Europa ligger fortfarande långt efter den Nordamerikanska där konsumtionen är nästan dubbelt så hög.

Den europeiska tillverkningsindustrin för WPC-produkter är rent geografiskt relativt utspridd och behöver uppnå stordriftsfördelar för att kunna matcha de amerikanska konkurrenterna. Dessutom är det viktigt att ge slutkonsumenter information om WPC och dess fördelar gentemot vanligt trä. I Europa behöver tillverkare och återförsäljare öka resurserna för marknadsföring i syfte att etablera WPC-material som ett starkt, välkänt produktbegrepp.

Tyskland är den marknadsledande regionen i Europa med en årlig försäljning uppgående till drygt 70 000 ton WPC-produkter. I Frankrike ökar intresset stadigt, vilket bland annat framgår av att andelen sålda golvprodukter tillverkade av WPC ökade från 5 procent under 2005 till 22 procent under 2012. En allt större efterfrågan från slutkonsumenter samt goda marginaler på produkterna gör att intresset ökar även i grossistledet.

PolyPlanks europeiska konkurrent Beologic bedömer att det marknadssegment PolyPlank vill befinna sig i – premiumsegmentet för golvprodukter (decking) – växer i Europa och blir allt viktigare. Det är framförallt avgörande att materialet som erbjuds på marknaden har rätt sammansättning och certifieringar, att det är återvinningsbart samt har färgpigment som under många år kan klara olika väderlek. En annan viktig egenskap är vilken träcertifiering materialet innehåller. Det kan bidra till att öka acceptansen för materialet i Europa, där det traditionellt sett finns en viss skepsis mot plastprodukter.⁵

PolyPlanks marknad – Norden

PolyPlank prioriterar marknaderna i Sverige, Danmark, Norge, Finland och Island. Användningen av WPC ökar i Norden men marknaderna bedöms fortfarande som relativt nya för WPC som ersättningsmaterial för impregnerat trä.

Med cirka 25 miljoner invånare, stabila ekonomier i de enskilda länderna samt ett gynnsamt ränteläge har den nordiska marknaden goda förutsättningar för nybyggnation och underhåll av fastigheter. På grund av klimat och kultur satsar nordbor dessutom en större del av sin disponibla inkomst på sitt boende jämfört med invånare i många andra länder. Efterfrågan på miljövänliga och hållbara material för altandäck, staket, fasader och liknande ökar stadigt. Enligt Nordiska Träskyddsrådet konsumerar företag och privatpersoner i de nordiska länderna cirka 1,9 miljoner kubikmeter impregnerat trä årligen.⁶ En kubikmeter tryckimpregnerat virke kostar cirka 4 000 SEK i konsumentledet.⁷

Baserat på dessa siffror är den nordiska marknaden för tryck-

1 www.plastemart.com/Plastic-Technical-Article.asp?LiteratureID=2180&Paper=Global-market-wood-plastic-composites-cellulosiclumber-natural%20fiber-composites-growth

2 www.bio-based.eu (Bioplastics Magazine 04/13 Vol. 8)

3 www.bccresearch.com (Wood-Plastic Composites: Technologies and Global Markets)

4 www.woodplasticcomposites.org (European wood plastics composites market)

5 www.beologic.com

6 www.ntr-nwpc.com

7 Impregnerat, yttermått: 34 x 145 millimeter kostar 19,95 per meter, Byggmax (2015-07-26)



impregnerat virke värd cirka 8 miljarder SEK. PolyPlank bedömer att utvecklingen i Norden kommer att följa trenden i Europa och USA, vilket innebär att inom de närmaste åren kommer WPC-produkter i högre grad än tidigare att ersätta tryckimpregnerat virke. Därför avser PolyPlank att genom riktade satsningar till utvalda målgrupper ta marknadsandelar från bland annat tryckimpregnerat virke, ädelträ samt bestruket trä.

Enligt Statistiska centralbyrån byggdes över en miljon nya lägenheter i Sverige under perioden 1965-1975, och situationen var liknande i övriga nordiska länder. Ungefär en tredjedel av dessa lägenheter uppfördes i storskaliga höghusområden, en tredjedel i låga flerbostadsområden och en tredjedel i småhus. Idag har en mindre andel av detta fastighetsbestånd rustats upp, resterande drygt 650 000 lägenheter väntar på en genomgripande renovering. Det gäller inte enbart byte av avloppsstammar utan även fasadrenoveringar och uppsnygning av den yttre miljön. Inom de sistnämnda områdena erbjuder PolyPlank flera miljövänliga systemlösningar. Situationen är liknande i de övriga nordiska länderna, omfattande underhållsinvesteringar förväntas nödvändiga i det stora nordiska fastighetsbeståndet. Enbart i Sverige uppskattas kostnaderna till cirka 650 miljarder SEK. Sammantaget ger det goda möjligheter för PolyPlank att ta marknadsandelar genom såväl befintliga och nya produkter. PolyPlank arbetar utifrån målsättningen att bli Nordens största tillverkare av materialkomposit tillverkade av återvunna termoplast och organiska fibrer, samt ligga långt framme i utvecklingen av hållbara, polymerbaserade träkomposit.

SÄRSKILDA FÖRUTSÄTTNINGAR

Att marknaden för WPC-produkter är mer utvecklad i USA relativt övriga större marknader, kan delvis förklaras av det förbud som infördes 2003 mot användning av gifterna koppar, krom och arsenik (CCA) vid träimpregnering. I Europa infördes motsvarande förbud mot CCA vid träimpregnering för konsumentanvändning 2006, följt av ett generellt förbud 2008 som även omfattar import av CCA impregnerat trä till EU-området.

Dessa regelverk har gett fördelar för miljön samtidigt som det blivit svårt att hitta alternativ till gifterna för att kunna bibehålla impregneringskvaliteten i virket. Studier har visat att livslängden minskat sedan CCA förbjöds och alternativen (ofta kopparbaserade preparat eller linolja) ger inte lika lång livslängd, i synnerhet om virket är i markkontakt eller har varaktigt kontakt med vatten (exempelvis trädäck i hamnområden). Denna utveckling bedöms gynna marknaden för WPC, och sätter dessutom PolyPlank i en särställning. "There is growing interest in plastic compounds made with wood and other natural fillers and rein-

forcements for performance and environmental reasons," säger BCC Research analyst Jason Chen.¹ Det som särskiljer Bolagets WPC-material från andra tillverkare är nämligen dess höga andel återvunnen plast. Detta medför att PolyPlanks produkter är mer motståndskraftiga mot exempelvis rötangrepp.

Material och tillverkningskostnader

Såväl tillverkningskostnader som slutpris påverkas av vilka komponenter som används för tillverkning av WPC. Blandningsförhållandet mellan trä- och polymerdelarna kan dessutom variera stort beroende på användningsområde. Mjukt trä är globalt sett det dominerande valet av fiberkälla, även om också risskal förekommer - speciellt i Kina. Träpriserna varierar från 0,2 till 0,4 euro per kilo, beroende på kvalitet och region.²

Det finns många olika alternativ till de plastkomponenter som behövs för tillverkning av WPC. Globalt sett används främst PE (Polyeten) och PVC (Polyvinylklorid), men i Europa förekommer även PP (Polypropen), dock huvudsakligen för formsprutning. Materialkostnaderna varierar kraftigt, från 1,0 till 4,0 euro per kilo. Beologic, som är Europas största tillverkare av WPC-granulater, har prissatt sin produkt från 1,1 till 1,6 euro per kilo. Slutpris till kund varierar beroende på produkten, men ligger generellt sett högre än för impregnerat virke. Materialets långsiktiga fördelar gör det likvärdigt till en kostnadseffektiv investering.

PolyPlank – konkurrensfördelar

Det som särskiljer PolyPlank från andra aktörer på marknaden är bland annat det WPC-material som Bolaget använder i sina produkter. PolyPlank har genom egen forskning inom materialegenskap och processteknik tagit fram ett kompositmaterial av återvunnen plast samt träspill från sågverksindustrin. Den egenutvecklade produktionsmetoden sammanför de positiva egenskaperna från både plast och trä på ett unikt sätt, vilket ger WPC-produkter med optimala materialegenskaper tillverkade av återvinningsmaterial. Ett direkt resultat blir att PolyPlanks produkter är mer motståndskraftiga mot exempelvis rötangrepp än alternativa WPC produkter på marknaden.

1 www.bccresearch.com/pressroom/pls/global-market-for-wood-plastic-composites-to-reach-5.6-million-metric-tons-in-2019

2 www.bio-based.eu (Bioplastics Magazine 04/13 Vol. 8)

Produkt och verksamhet

PolyPlank har utvecklat och etablerat en unik metod att tillverka produkter av en träkomposit som produceras av återvunnen plast och organiska fibrer utan tillsatser. Eftersom produkterna har en rad konkurrensfördelar och dessutom kan materialåtervinnas har efterfrågan ökat i allt fler affärsområden.

Verksamheten bedrivs i egen regi samt genom rörelsedrivande dotterbolag där försäljningen sker dels direkt till slutkund, dels till kunder som paketerar Bolagets produkter med sina egna i erbjudanden till slutkunder. Befintliga kunder omfattar exempelvis bostadsrättsföreningar, kommunala fastighetsbolag, myndigheter, etablerade byggbolag samt privatpersoner.

PATENTERAD EGEN METOD

Efter forskning och utveckling har PolyPlank patent på en egenutvecklad produktionsprocess för tillverkning av "Wood Plastic Composites" (WPC). Denna typ av material tillverkas av flera aktörer på den internationella marknaden, oftast genom att förena trä (eller andra naturfiber) med termoplast som kan mjukna vid smältning utan att den kemiska strukturen bryts ned. Blandningsförhållandet kan variera beroende på vilka egenskaper som eftertraktas, men vanligtvis är det ett 50/50-förhållande.

PolyPlank har valt en egen väg genom att sätta frågor om miljö i centrum. I produktionen används råvaror såsom källsorterade plaster (ej PVC) från svenska hushåll och industrier. Den naturfiber som används är kutterspån från en lokal träindustri. Genom den egenutvecklade produktionsmetoden sammanförs de positiva egenskaperna från både plast och trä på ett unikt sätt. En lite högre andel plast ger dessutom bättre resistens mot fukt och röta, vilket är optimalt för ett Nordiskt klimat.

Efter blandning tillsammans med färgpigment, upphettning och slutlig bearbetning (extrudering eller formsprutning) skapas produkter som är en sammansättning (komposit) av de båda råvarorna. Bolagets produkter omfattar exempelvis strängpressade profiler med eller utan hålrum (utmärkta för användning i avskärmningar och som beklädnads-material) samt hylsplugg.



Produktion med miljö i fokus

Sedan 2008 bedriver PolyPlank produktionen av formsprutade och strängsprutade produkter i en anläggning i Färjestaden. I Fröseke tillverkas monteringsklara paneler i MDF för väggar och tak.

PolyPlanks tillverkning och produktion är anmälningspliktig enligt miljöbalken och produktionsanläggningarna klassas som "C-anläggningar" enligt förordningen om miljöfarlig verksamhet och hälsoskydd (SFS 1998:899). Mot bakgrund av detta och en medveten profil om att arbeta i ett kretslopp bedriver PolyPlank ett kontinuerligt arbete för att reducera och förebygga miljöpåverkande faktorer. Materialåvvarorna som används är återvunna, eget produktionsspill återanvänds till nya produkter och miljöpåverkande tillsatser undviks i största möjliga utsträckning.

POLYMERBASERAD TRÄKOMPOSIT HAR MÅNGA FÖRDELAR

PolyPlanks polymerbaserade träkomposit har unika materialegenskaper som bland annat beror på dess materialsammansättning med en högre andel plast än traditionella WPC-produkter.

- **Låga underhållskostnader och lång livslängd:** Materialet är underhållsfritt till skillnad från trä och impregnerat virke som kräver återkommande investeringar för ytbehandling och reparation av slitage. PolyPlanks material är dessutom genomfärgat, vilket innebär att till skillnad från en målad yta så syns inte repor och avskavda partier.
- **Resistent mot fukt och röta:** Sammansättningen av det polymerbaserade träkompositmaterialet ger en mycket hög motståndskraft mot rötangrepp, fukt och liknande angrepp. Det innebär att PolyPlanks produkter kan appliceras i direkt anslutning till mark, vilket ökar användningsområdet markant. För slutkundens trygghet erbjuds dessutom en generös garanti mot röta för PolyPlankprofiler: 25 år!
- **Lätt att arbeta med:** Profiler från PolyPlank kan bearbetas med traditionella snickarverktyg, exempelvis såg och borr – det behövs inga specialverktyg.
- **Rengöring:** Vid behov är materialet lätt att rengöra med en vanlig borste eller högtryckstvätt. Eftersom det är resistent mot fukt och röta behöver kunden inte ta någon särskild hänsyn till att fukt eventuellt kan komma in under något ytskikt – vilket är en riskfaktor vid rengöring av vanligt eller tryckimpregnerat trä.
- **Återanvändning och återvinning:** Materialet består inte bara av återvunnen plast och träfibrer, utan det är dessutom återanvändnings- och återvinningsbart i sig självt. Bolaget tar nämligen tillbaka sina produkter när de blivit uttjänta och kan mala ner dem för materialåtervinning till nya produkter. Materialspill vid produktionen recirkuleras tillbaka in i produktionen.
- **Hög friktionsyta:** Genom att materialets yta har en hög friktion även när det är blött förebyggs halkningsolyckor, vilket är särskilt lämpat för exempelvis bryggor.
- **Spetfri:** Eftersom träfiber och plast smälts samman finns det inga spetor som sticker ut och är vassa. Det är särskilt värdefullt på terrasser, bryggor och andra ytor där människor kan tänkas gå barfota. Uppskattat, inte minst av barnfamiljer.
- **Hög slagseghet:** Materialet har en hög slagseghet, även vid temperaturer ned mot -30°C.
- **Miljövänligt:** PolyPlanks produkter är kretsloppsprodukter som har återanvänts och som kan återanvändas på nytt efter att produktens livslängd är slut. Tryggt och ansvarsfullt.

AFFÄRSOMRÅDEN

PolyPlank fokuserar på den Nordiska marknaden men har hittills haft sin huvudsakliga försäljning i Sverige. Följande affärsområden kan lyftas fram:

- **Fastighetssektor:** Miljöhus, Tvättstugor (PLS), förråd och bodar, terrassavskiljare, avskärmningar samt ytor för balkonger och loftgångar.
- **Andra applikationer:** Profiler för vidareförädling. Omfattar profiler som används av kund som del i deras produkterbjudande till marknaden samt även BeachPlank® till terrassgolvet.
- **Hylsplugg:** Produkt som används av pappersindustrin för att ge ett fysiskt ändstöd i hylsor som papper rullas upp på.
- **Bullerreduktion:** Skärmar och plank för reducering av buller från väg och järnväg.
- **Paneler för inomhusbruk:** paneler i MDF (massiva spånskivor) som ger en snygg ytbehandlad panel för väggar och tak inomhus.

System för fastighetssektorn

Inom affärsområdet säljs en rad olika applikationssystem uppdelade i fyra produktgrupper: 1. Miljöhus, 2. Tvättstugor (PLS), 3. Terrassavskiljare & Avskärmning samt 4. Balkonger & Loftgångar. Under 2011 utvecklades dessutom ett nytt system där PolyPlank-profiler kombineras med aluminiumprofiler för att ge kunden möjlighet till nya formspråk och egen design.

Försäljningen inom fastighetssektorn utgör idag en stor del av PolyPlanks nettoomsättning och bedöms ha en fortsatt stor potential eftersom fastighetsbolag kontinuerligt genomför renovering och nybyggnation av bland annat miljöhus. Bland befintliga kunder finns företag som Skanska, PEAB, NCC, Riksbyggen m.fl. samt privata och kommunala fastighetsbolag.

De primära konkurrenterna är inte andra företag utan andra material som används inom produktgrupperna. Vanligast förekommande är impregnerat och ytbehandlat trä, men även betong, tegel och stålkonstruktioner förekommer.

Inom affärsområdets produktgrupp Miljöhus konkurrerar Bolaget med både lokala och rikstäckande byggföretag samt andra nischade aktörer som exempelvis bygger miljöhus eller liknande produkter.

Profiler för andra applikationer

Affärsområdet omfattar profiler för vidareförädling, där profiler extruderas till olika företag som vidareförädlar och säljer speciella nischprodukter.

Varumärket BeachPlank® ingår också i detta affärsområde och består av profiler till terrassgolvet, balkonger, poolområden med mera och distribueras direkt från PolyPlank i Färjestaden. Dessutom sker försäljning av lösa profiler för andra tillämpningar, exempelvis för carports, parkbänkar, sandlådor, kulfång vid skjutbanor och liknande. De huvudsakliga kunderna är bygghandeln, byggföretag och fastighetsägare.

Impregnerat virke är det material som är den främsta konkurrenten inom affärsområdet. Merparten av byggbolagen och privatpersoner använder impregnerat virke, av tradition och brist på kunskap om



alternativ. Även tillverkare av betongblock och plåtkonstruktioner kan vara konkurrenter inom affärsområdet. Avseende terrassgolvet finns ett antal liknande, importerade profiler som konkurrerar med Bolagets BeachPlank®.

Hylsplugg

Hylsplugg är en produkt som säljs till pappersindustrin i två olika dimensioner för att användas som fysiskt ändstöd i den hylsa som papper rullas upp på. Pluggen fungerar både som belastnings- och transportskydd i pappersbalarna och är viktig för att minska risken för skador i samband med transport. Produkten genomgår fortlöpande produktutveckling och tester sker i samarbete med kunder och Linnéuniversitetet.

Affärsområdet för hylsplugg är PolyPlanks näst största försäljningsområde. Framgången kan bland annat bero på att PolyPlanks hylsplugg utmärker genom att den går att använda ett flertal gånger, har en ren och hård yta som inte avger några flisor som kan förstöra pappersbalarna samt klarar hårt ställda krav på hållfasthet och måttnoggrannhet. Dessutom tar Bolaget tillbaka pluggen för materialåtervinning när den är uttjänt, vilket innebär att det aldrig uppstår kostnader för deponi. I detta affärsområde har PolyPlank alltså lyckats få med hela återvinningscirkeln.

Marknaden i Sverige för hylspluggar beräknas omfatta fyra större pappersbruk i Sverige och ytterligare två i övriga Norden. Bolaget bearbetar kontinuerligt nya kunder, dock är ledtiden lång från kundbeställning till slutlig beställning. Samarbetsavtal har tecknats avseende leveranser till ett stort svenskt välkänt pappersbruk, vilket har ett uppskattat ordervärde om cirka 20 MSEK fördelat över två år.

Det finns andra tillverkare av hylspluggar för pappersindustrin, däribland: EWD (Tyskland) och MIKO Plast (Norge).



System för bullerreduktion

PolyPlank har tagit fram ett stort utbud av väl utvecklade produkter inom området för bullerreduktion. Produkterna har använts på marknaden sedan 1994 och är testade av Statens Provningsinstitut i Borås med goda resultat vad gäller luftljudsisolering och ljudabsorption. Eftersom Bolagets WPC-material är resistent mot fukt och röta kan bullerskärmarna monteras med anslutning direkt ner till mark, vilket är en förutsättning för att hindra ljud att smita igenom. Vidare kan skärmarna installeras till en höjd upp till 6 meter.

Marknaden för bullerdämpning beräknas öka då större krav ställs från myndigheter och privatpersoner gällande reduktion av skadligt buller i samhället. Enligt Trafikverket sker minst 300 för tidiga dödsfall i Sverige per år på grund av trafikbuller. Samhällsekonomiska kostnader på minst 2,2 miljarder kronor per år skapas på grund av väg- och järnvägsbuller. Vidare menar Trafikverket att cirka 2 miljoner människor utsätts för bullernivåer från trafik över riktvärden där de bor.

Det finns ingen sammanställd information avseende marknadsstorlek specifikt för bullerreduktion i Sverige men i Trafikverkets nationella plan för transportsystemet 2014-2025 har cirka 7,8 miljarder SEK budgeterats i miljöinvesteringar i befintlig infrastruktur där buller och vibrationer står som en av fyra åtgärdsgrupper. I planförslaget ingår omfattande bulleråtgärder längs hela det statliga väg- och järnvägsnätet. Föreslagna åtgärder i form av bullerskärmar och fasadåtgärder beräknas kunna förbättra situationen för cirka 41 000 boende, som idag utsätts för höga bullernivåer. Därutöver utförs bulleråtgärder i samband med ny- och ombyggnadsprojekt och drift- och underhållsinsatser.

Tradition samt brist på kunskap om alternativen gör att de flesta skärmar och plank för bullerreduktion byggs av impregnerat virke. Men eftersom PolyPlanks produkter av polymerbaserad träkomposit är resistenta mot rötangrepp finns starka konkurrensfördelar att lyfta fram; lång livslängd och låga underhållskostnader. Likväl har detta länge varit PolyPlanks minsta affärsområde, som därtill uppvisat den mest volatila försäljningen. Befintliga kunder är exempelvis Trafikverket, fastighetsbolag, industriföretag och byggföretag.

Paneler för inomhusbruk

Dotterbolaget Fröseke Panel AB tillverkar paneler i MDF (Medium Density Fiberboard/massiva spånskivor) för inomhusbruk. De är lätta, går snabbt att montera och finns i form av såväl vägg- som takpanel i

tjocklekar anpassade för nyproduktion, reparationer och underhåll.

I praktiken ersätter panelerna gipsskivor, tapeter och annan väggbeklädnad och ger väggar och tak en snygg ytbehandlad panel. Hittills har de största volymerna exporterats till Norge och den norska bygghandeln, men fördelarna uppmärksammas allt mer i Sverige och volymerna förväntas öka.

HÅLLBARHET GENOM CIRKULÄR EKONOMI

Ett vanligt förhållningssätt i samhället tar fasta på konsumtion som något ohållbart. Det är en linjär ekonomisk modell där produkters livscykel beskrivs enligt principen **RÅVARA-PRODUKT-SKRÄP**. Utmaningen ligger i att det finns begränsat med resurser på jorden samtidigt som den konsumerande medelklassen blir allt större. Ekvationen går inte ihop och ledare, forskare och näringsliv ser sig om efter andra ekonomiska system.

PolyPlanks produktionsmetod och affärsmodell vilar allt sedan starten för 20 år sedan på den *"cirkulära ekonomins"* grunder, där utgångspunkten handlar om att värna om planetens resurser genom att etablera slutna kretslopp som drivs av förnyelsebara energikällor. Skräp blir råvara och produkters livslängd förlängs. Dessa system tär inte på jordens kapital utan är återuppbyggande i sin konstitution. Det kapital som genereras kan bekosta nya innovationer och ständiga förbättringar. På sikt kan konsumtion ge kraft åt den positiva miljöförändringen. Och när kapitalet är med på banan så följer vanligtvis samhället efter.

I 20 år har PolyPlank utvecklat produkter och rutiner för att såväl produktion- som livskedja ska kunna följa cirkulära modeller. Det handlar om ett kretsloppstänkande, ett förhållningssätt som präglar all produktutveckling i Bolaget.

Återvunnet råmaterial av termoplaster och organiska fibrer bildar tillsammans det unika och patenterade kompositmaterialet.

Återbruk av materialet, resterna från produktionen går tillbaka in i produktionen och när den färdiga produkten i sig är förbrukad kan den återlämnas för omvandling till ny produkt.

Innovationskraft, Bolaget utvecklas ständigt för att hitta nya och innovativa hållbarhetslösningar. Produktionsutvecklingen sker lokalt nära produktionen och alla anställda bidrar i utvecklingsprocessen.

Lång livslängd, PolyPlank lämnar en 25 årig garanti mot röta. Att jobba med kvalitet och kunskapsåterföringen är extra värdefullt i arbetet med att minska det ekologiska fotavtrycket på vår planet.



Aktien och ägarförhållanden

PolyPlank AB (publ), orgnummer är 556489-7998, är ett publikt svenskt aktiebolag. Den som överväger en investering i Bolaget bör bland annat ta del av följande information om Bolagets aktie, aktieägares rättigheter samt övrig information om Bolaget.

AKTIEN

PolyPlank har endast ett aktieslag. Aktierna är utgivna i enlighet med svensk lagstiftning och denominerade i svenska kronor (SEK). Efter som Bolaget har registrerats som avstämningsbolag hos Euroclear, kontoförs Bolagets aktie av Euroclear Sweden AB. ISIN-kod för aktien i PolyPlank är fastställd till SE0005569290.

Bolagets aktie är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under tidigare eller innevarande räkenskapsår.

Bolaget registrerades den 5 juli 1994 under namnet PolyPlank Aktiebolag med ett aktiekapital om 102 000 SEK och 1 020 aktier och har bedrivit verksamhet allt sedan dess. Ett flertal emissioner ägt rum, likaså apportioneringar vid förvärv. Under 2014 registrerades totalt 4 emissioner samt en minskning av aktiekapitalet med 25 861 648,95 SEK. Minskningen skedde utan indragning av aktier.

I samband med den rekonstruktion som inleddes våren 2015 fattades ytterligare stämmobeslut om minskning av aktiekapitalet utan indragning av aktier. Beslut att minska aktiekapitalet motiverades av behov att täcka en förlust och därmed förbättra Bolagets ställning.

Per den 30 juni 2016 hade Bolaget 19 161 988 aktier och 958 099,40 SEK i aktiekapital med kvotvärde 0,05 SEK. Efter beslut fattade av extra bolagsstämma den 19 september 2016 har registrerats, jämte fulltecknad Företrädesemission, kommer Bolaget att ha som mest 38 323 976 aktier och ett aktiekapital om 1 916 198 SEK. Bolagsordning beslutad vid samma stämma anger att Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor med lägst 20 000 000 och högst 80 000 000 aktier.



Aktiekapitalets utveckling

År	Transaktion	Förändring antalet aktier	Förändring aktiekapital	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier	Kvotvärde per aktie	Emissions- kurs per aktie
1994	Nybildning	1 020	102 000	102 000	1 020	100	100
1995	Nyemission	6 980	698 000	800 000	8 000	100	100
1996	Nyemission	3 432	343 200	1 143 200	11 432	100	437,5
1996	Nyemission	4 568	456 800	1 600 000	16 000	100	437,5
1996	Nyemission	2 824	282 400	1 882 400	18 824	100	1 593,50
1997	Nyemission	3 322	332 200	2 214 600	22 146	100	1 505,10
1998	Nyemission	332	33 200	2 247 800	22 478	100	1 204,80
1998	Nyemission	332	33 200	2 281 000	22 810	100	1 506,00
1998	Nyemission	6 843	684 300	2 965 300	29 653	100	2 192,00
1999	Nyemission	7 345	734 500	3 399 800	36 998	100	550
1999	Nyemission	3 992	399 200	4 099 000	40 990	100	1 000,00
1999	Nyemission	25 000	2 500 000	6 599 000	65 990	100	550
1999	Nyemission	6 000	600 000	7 199 000	71 990	100	1 000,00
1999	Nyemission	9 091	909 100	8 108 100	81 081	100	550
2000	Nyemission	67 827	6 782 700	14 890 800	148 908	100	100
2001	Nyemission	56 504	5 650 400	20 541 200	205 412	100	100
2001	Split (1:400)	81 959 388	0	20 541 200	82 164 800	0,25	-
2001	Nedsättning AK	-80 110 680	-20 027 670	513 530	2 054 120	0,25	-
2001	Nyemission	3 996 140	999 035	1 512 565	6 050 260	0,25	1
2002	Nyemission	2 448 464	612 116	2 124 681	8 498 724	0,25	1,5
2003	Nyemission	1 229 155	307 289	2 431 970	9 727 879	0,25	1
2003	Apportemission	3 595 132	898 783	3 330 753	13 323 011	0,25	0,25
2003	Nyemission	8 100 000	2 025 000	5 355 753	21 423 011	0,25	1,6
2003	Konvertering	1 193 333	298 333	5 654 086	22 616 344	0,25	1,5
2003	Konvertering	1 000 000	250 000	5 904 086	23 616 344	0,25	1
2004	Nyemission	23 616 344	5 904 086	11 808 172	47 232 688	0,25	0,4
2004	Nedsättning AK	-	-9 446 538	2 361 634	47 232 688	0,05	-
2004	Konvertering	2 042 500	102 125	2 463 759	49 275 188	0,05	0,8
2005	Nyemission	5 483 947	274 197	2 737 957	54 759 135	0,05	0,95
2005	Nyemission	10 000 000	500 000	3 237 957	64 759 135	0,05	1,1
2006	Apportemission	750 000	37 500	3 275 457	65 509 135	0,05	1
2006	Nyemission	1 500 000	75 000	3 350 457	67 009 135	0,05	1
2008	Nyemission	1 666 117	83 306	3 433 763	68 675 252	0,05	0,6
2008	Nyemission	5 000 000	250 000	3 683 763	73 675 252	0,05	0,6
2010	Nyemission	70 477 052	3 523 853	7 207 615	144 152 306	0,05	0,3
2012	Nyemission	14 415 230	720 762	7 928 377	158 567 536	0,05	0,22
2012	Sammanläggning (50:1)	-155 396 186	0	7 928 377	3 171 350	2,5	-
2012	Nyemission	30 000	75 000	8 003 377	3 201 350	2,5	11
2012	Nyemission	4	10	8 003 387	3 201 354	2,5	11
2013	Nyemission	630 000	1 575 000	9 578 386	3 831 354	2,5	7
2013	Sammanläggning (10:1)	-3 448 219	0	9 578 386	383 135	25	-
2014	Nyemission*	766 270	19 156 774	28 735 160	1 149 405	25	32,5
2014	Nedsättning AK	-	-25 861 647	2 873 513	1 149 405	2,5	-
2015	Nedsättning AK	-	-2 367 774	505 739	1 149 405	0,44	-
2015	Nyemission	11 055 835	4 864 567	5 370 306	12 205 240	0,44	1
2015	Utbyte konvertibler	128 099	56 363	55 426 669	12 333 339	0,44	
2016	Nyemission	1 500 000	660 000	6 086 669	13 883 339	0,44	1
2016	Nedsättning AK	-	-5 395 002	691 667	13 883 339	0,05	
2016	Nyemission	1 500 000	75 000	766 667	15 333 339	0,05	1
2016	Teckningsoption	3 699 031	184 952	951 619	19 032 370	0,05	1,25
2016	Teckningsoption	129 618	6 491	958 099	19 161 988	0,05	1,25
2016	Förestående nyemission	19 161 988	958 099	1 916 198	38 323 976	0	0,5

Aktieägares rättigheter

I bolagsordningen framgår bland annat följande gällande aktien:

- Alla aktier har lika andel av kapital och röster.
- Alla aktier har lika rätt vid nyteckning.
- Alla aktier har lika rätt till utdelning.
- Alla aktier har lika rätt vid eventuellt överskott för det fall Bolaget skulle komma att likvideras.
- Bestämmelser om inlösen eller konvertering av aktier föreligger ej.
- Samtliga aktier kan fritt överlåtas.

Rösträtt och utdelning

Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat och har lika röstvärde där varje aktie berättigar till en (1) röst. Vid bolagsstämman får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av vederbörandes ägda och företrädde aktier utan begränsning i röstetalet. Rösträtt vid stämman har de som vid stämottillfället är införda i bolagsstämмоaktieboken fem vardagar före stämman samt anmält sig till stämman enligt anvisningar i bolagsordningen.

Bolagets samtliga aktier berättigar även till utdelning. Det är styrelsens ambition att PolyPlank ska lämna utdelning årligen om så är möjligt. Dock ska Bolagets finansiella situation, investeringsbehov, utvecklingsmöjligheter eller potentiella förvärv beaktas vid förslag till utdelning. I dagsläget är det inte aktuellt med utdelning eftersom Bolaget strävar efter att etablera en stabil finansiell bas för verksamheten.

I svenska bolag måste utdelningen föreslås av styrelsen och godkännas av årsstämman i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. Beslut om eventuell utdelning fattas därför av bolagsstämman för PolyPlank efter förslag från Bolagets styrelse. Rätt till utdel-

ning tillfaller fysiska och juridiska personer som på avstämningsdagen för årsstämman är registrerade som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av årsstämman, och ombesörjes av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid händelse av preskription tillfaller beloppet Bolaget.

För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda regler, restriktioner eller förfaranden avseende utdelning. En eventuell vinstutdelning till aktieägare bosatt utomlands ska ske via Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år.

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.

Det finns inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Under de tre senaste räkenskapsåren har utdelning inte ägt rum och förväntas inte ske innevarande räkenskapsår.

Ägarförhållanden

PolyPlank hade drygt 900 aktieägare per den 30 juni 2016. Sammantaget motsvarar innehavet hos de tio största aktieägarna per samma datum knappt 85 procent av kapital och röster. Efter genomfört, fulltecknat Erbjudande kan ägarförhållandet komma att förändras enligt tabellen.



Ägarförteckning PolyPlank AB (publ) per 2016-06-30

Namn	Antal aktier	%
Stångåkonsult i Kalmar HB	9 210 195	48,06%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	4 552 197	23,76%
Försäkrings AB, Avanza Pension	1 170 241	6,11%
Cay Strandén inkl Macay AB	330 000	1,72%
Biante AB	250 000	1,30%
Kristoffersson, Emma	248 631	1,30%
Johansson, Peter	200 000	1,04%
Företagskvalitet AB	122 500	0,64%
Olsten Förvaltning AB	117 900	0,62%
Eklund, Matz	99 525	0,52%
Summa de 10 största ägarna	16 301 189	85,07%
Övriga ägare	2 860 799	14,93%
Totalt antal aktier	19 161 988	100,00%

Optioner

Polyplank har inga utestående optioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument som innebär att antalet befintliga aktier kan komma att förändras.

Aktieägartillskott

Bolaget har inte erhållit något villkorat eller ovillkorat aktieägartillskott.

Aktieägaravtal

Det finns så vitt styrelsen känner till inga aktieägaravtal mellan några aktieägare i Polyplank.

Övrig information om aktierna

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. För att ändra aktieägarnas rätt i Bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

Bemyndigande

Den ordinarie bolagsstämman har per den 30 juni 2016 gett styrelsen mandat att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor enligt 13 kap 7 § aktiebolagslagen, samt emission av konvertibler mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor enligt 15 kap 5 § aktiebolagslagen. De nya aktierna och konvertiblerna skall vid avvikelse från företrädesrätten emitteras till ett belopp som ansluter till aktiekursen vid tiden för genomförandet av nyemissionen, med avdrag för eventuell marknadsmissig rabatt som styrelsen bedömer erfordras.

För att möjliggöra nyemission av aktier enligt vid årsstämman lämnat bemyndigande och för att möjliggöra nyemission av aktier enligt förslag enligt punkt 9 föreslog styrelsen att den extra bolagsstämman den 19 september 2016 besluta om en ändring av bolagsordningens § 4 till "Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor" samt ändring av bolagsordningens § 5 till "Antalet aktier skall vara lägst 20 000 000 och högst 80 000 000 aktier".

I syfte att tillmötesgå en eventuell övertäckning i företrädesemissionen, föreslog styrelsen att styrelsen bemyndigas att senast den 31 december 2016 besluta om nyemission av ytterligare sammanlagt högst 10 000 000 aktier till en emissionskurs om 0,50 kr per aktie. Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att kunna tillvarata möjligheten för bolaget att tillföras ytterligare emissionslikvid vid en eventuell övertäckning av företrädesemissionen, om detta bedöms eftersträvaransvärt. Emissionen kan ske med eller utan företrädesrätt för bolagets aktieägare enligt de tilldelningsprinciper som gäller för företrädesemissionen. Styrelsens beslut får förenas med villkor om att tecknade aktie kan betalas genom kvittning.

Handel i aktien

Aktien i PolyPlank AB (publ), organisationsnummer är 556489-7998 handlas på den alternativa marknadsplatsen First North, NASDAQ OMX Stockholm. Investerares bör särskilt notera att aktiemarknaden i allmänhet och i synnerhet handeln med mindre bolags aktier kan uppvisa betydande kurs- och volymsvängningar som många gånger saknar proportion till eller helt saknar samband med Bolagets faktiska utveckling och redovisade resultat.

Handel

Aktien i PolyPlank noterades på NGM Equity den 30 december 2005, men ändrade handelsplats till AktieTorget under 2012. Sedan den 10 januari 2014 handlas aktien i PolyPlank på First North, NASDAQ OMX Stockholm under kortnamnet POLY.

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i OMX och har Finansinspektionens tillstånd för att driva handel med värdepapper. Den alternativa marknadsplatsen har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First North regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag vars aktier handlas på First North kan vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag eftersom kraven som ställs på bolag listade på First North är lägre.

Handeln på First North sker elektroniskt och bedrivs kontinuerligt på samma sätt som för de börsnoterade företagen. Information om kurser, volym och orderdjup offentliggörs i realtid genom samma kanaler som

informationen för börsnoterade företag offentliggörs. NASDAQ OMX First North har ett All-Share-index i SEK. Vidare delas företagen in enligt den internationella branschklassificeringen ICB (Industry Classification Benchmark). Branschklassificeringen underlättar internationella jämförelser av företagen genom att tillhandahålla tydligt definierade och större jämförelsegrupper.

Mangold FK

OMX Nordiska Börs ansvarar inte för övervakningen av bolagen på First North utan det gör istället en Certified Adviser. Certified Adviser för PolyPlank är Mangold Fondkommission AB, som är medlem vid och har avtal med OMX Nordiska Börs Stockholm. I egenskap av Certified Adviser har Mangold Fondkommission AB ansvar för att säkerställa att PolyPlank uppfyller de löpande förpliktelser som sammanhänger med att bolagets aktier är godkända för handel på First North, exempelvis gällande informationsgivning till marknaden och investerare. Dessutom övervakar Certified Adviser löpande att bolaget iakttar reglerna och rapporterar omedelbart till börsen om någon regel bryts.



Styrelse och ledning

Styrelsen i PolyPlank AB (publ) består av fyra ledamöter, under ledning av styrelsens ordförande Leif Jilkén. Ledamöterna, inklusive deras bolagsengagemang, presenteras nedan.



Leif Jilkén

Född 1947. Styrelseordförande sedan 2009, ledamot sedan 1994. En av grundarna till Polyplank. Tekn dr i hållfasthetslära. Tidigare verksam vid Linnéuniversitetet. Investerare i ett tiotal utvecklingsbolag, delägare i Stångåkonsult i Kalmar HB.



Henrik von Heijne

Född 1943. Styrelseledamot sedan september 2013. Tidigare ekonomichef för Rydgruppen, tidigare auktoriserad revisor vid Öhrling PWC i Kalmar, tidigare verksam med undervisning på magisternivå i internationell revision med hållbarhetsredovisning vid Linnéuniversitetet i Kalmar.

Nuvarande uppdrag

Styrelseordförande OFK Plast AB
 Styrelseordförande Twinblade Power Tools i Kalmar AB
 Styrelseledamot, Verkställande direktör Lift Up AB
 Styrelseledamot REPOC AB
 Styrelseordförande Fröseke i Småland AB
 Styrelseledamot, Verkställande direktör RA i Högsby AB
 Styrelseordförande Palace Entertainment Group i Kalmar AB
 Styrelseledamot CompoTherm AB
 Styrelseordförande Fröseke Panel AB
 Styrelseordförande MöbelSwea i Nybro AB
 Styrelseordförande Palace Konceptkrogar AB
 Styrelseledamot Twinblade Technologies Holding Sweden AB
 Styrelseledamot, Verkställande direktör LEJ Fastigheter AB
 Styrelseledamot Memonote AB
 Styrelseordförande Palace New Stars AB
 Styrelseordförande Palace Concerts & Events AB
 Styrelseordförande Palace Entertainment Group No 1 Holding AB
 Styrelseordförande Polyplanet AB
 Bolagsman Stångåkonsult i Kalmar HB

Nuvarande uppdrag

Styrelsesuppleant Taxi Kalmar AB
 Styrelseledamot OFK Plast AB
 Styrelsesuppleant Melander & Partners AB
 Styrelsesuppleant MCH Group AB
 Styrelseledamot Fröseke Panel AB
 Styrelseledamot Polyplanet AB
 Styrelsesuppleant Reclaim Lite AB
 Styrelsesuppleant Commercial TV in Kalmar AB

Aktieinnehav i PolyPlank AB (publ): 10 000 aktier.

Aktieinnehav i PolyPlank AB (publ): 8 879 972 genom Stångåkonsult i Kalmar HB och 330 223 Leif Jilkén personligen.



Annika Fernlund

Född 1978. Styrelseledamot sedan 2015, tidigare suppleant i Polyplank AB (publ). Utbildad vid LTH, Civilingenjör Väg och Vatten och erlagd examen från Arkitektskolan 2006. Annika har arbetat inom byggbranschen i södra Sverige i 10 år, dels som föreskrivande arkitekt och dels som byggprojektledare.

Hon har stor erfarenhet av designprocessen och svensk bygglagstiftning. Annika har idag en anställning på fastighetsutvecklingsbolaget Penna till spik AB och är aktiv inom olika nätverk som fokuserar på Cirkulär Ekonomi i fastighetsbranschen.

Nuvarande uppdrag

Styrelseledamot OFK Plast AB

Styrelseledamot Fröseke Panel AB

Styrelseledamot Polyplanet AB

Styrelsuppleant Penna till Spik AB

Aktieinnehav i PolyPlank AB (publ): 0 aktier innan förestående nyemission.



Mete Wichman

Född 1950 och vd, styrelseledamot sedan 2016 och 50 % ägare i Företagshuset Kalmar AB (1986-). Bolaget drev under flera år kontors- hotell i Kalmar och idkar nu värdepappersförvaltning i Kalmar.

Hon är även styrelseledamot i Kalmar Läkarhus AB (1986-) som ägs av Företagshuset Kalmar AB. Dessutom styrelseledamot i Virserum Invest AB (2014-2016) och Bösebo Fiber ek. förening (2013-). Under åren 1986-1988 delägare samt arbetade som ekonom i Norden Development AB.

Mette har varit verksam inom fastighetsbranschen fram till 2015 och innehaft olika styrelseuppdrag inom detta område. Under åren 2002-2014 var hon ordförande för Fastighetsägarna i Kalmar län och under 2004-2013 styrelseledamot i Fastighetsägarna GFR AB och ek. förening.

Nuvarande uppdrag

Styrelseledamot Kalmar Läkarhus AB

Styrelseordförande Företagshuset Kalmar AB

Styrelseledamot Bösebo Fiber ek förening

Aktieinnehav i PolyPlank AB (publ): 0 aktier innan förestående nyemission.

Ledande befattningshavare



Verkställande direktör

Cay Strandén (född 1959) har lång erfarenhet från ledande befattningar, han har bland annat innehaft tjänster som produktionschef, teknisk chef, platschef, affärsutvecklingschef och VD hos flera fönstertillverkningsbolag, till exempel fönstertillverkningsbolaget Inwido AB, Inwido Poland S.A, polska bolaget Scan Win Sp.zo.o. och Elitfönster AB. Strandén var senast hos Maximalfönster i Åshammar AB. Strandén har även arbetat som konsult för kunder som bland annat Swedish Wood och Business Sweden, samt för bolag inriktade mot importverksamhet.

Aktieinnehav i PolyPlank AB (publ): 330 000 aktier innan förestående nyemission.



Ekonomichef

Marina Abrahamsson (född 1971)

Marina Abrahamsson har varit ekonomichef sedan 2011 och har tidigare varit anställd som ekonom i Bolaget sedan 2008. Hon är utbildad i ekonomi vid Högskolan i Kalmar. Tidigare har Marina arbetat som redovisningskonsult.

Aktieinnehav i PolyPlank AB (publ): 0 aktier innan förestående nyemission.

Revisor

Ernst & Young AB i Kalmar med huvudansvarig revisor Stefan Madeling. Madeling är auktoriserad revisor samt medlem i yrkessammanslutningen FAR SRS. Ersättning till revisorer utgår enligt löpande godkänd räkning.

Ernst & Young AB, Skeppsbron 5, 392 31 Kalmar.
Telefon +46 480 444 100

Kontakt

Samtliga Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets postadress som presenteras i Memorandumets avsnitt för Adresser och kontaktuppgifter.

PERSONUPPGIFTER

För Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare gäller följande:

Familjeband

Styrelseledamoten Annika Fernlund är dotter till Bolagets styrelseordförande Leif Jilkén därutöver finns inga familjeband mellan styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller Bolagets stiftare.

Konkurs och likvidation

Ingen person i styrelsen eller ledande befattningshavare för PolyPlank har under de fem senaste åren erfarenhet av att ha varit ledamot eller suppleant i en styrelse för ett bolag som behövt sättas i konkurs eller träda i likvidation.

Anklagelse, utredning, dom och sanktion

Ingen i styrelsen eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för utredning eller dömts för något bedrägerirelaterat brottmål, haft näringsförbud eller i övrigt anklagats av eller fått

sanktioner riktade mot sig från myndigheter eller godkända yrkessammanslutningar.

Potentiella intressekonflikter

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har några potentiella intressekonflikter med Polyplank eller dess dotterbolag där privata intressen kan stå i strid med Bolagets. Ingen av styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorer i Polyplank har eller har haft direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner som är ovanliga till sin karaktär eller i avtalsvillkor med Bolaget.

Avtal och transaktioner med närstående

Polyplanks huvudägare, Stångåkonsult i Kalmar HB har en fordran på bolaget om 4,4 MSEK (14,1) den 30 juni 2016, som avser inlånade medel. Som säkerhet har ställts fastighetsinteckning om 2,5 MSEK samt företagsinteckning om 11,4 MSEK. Lånet löper med en ränta om 9% och har en uppsägningstid om 1,5 månad.

Inköpen från RA i Högsby AB, där Stångåkonsult i Kalmar HB är den största ägaren, har under andra kvartalet 2016 uppgått till 0,5 MSEK (0,7). PolyPlank använder RA:s patenterade bärande konstruktion i vissa av sina produkter för fastighetssektorn. PolyPlanks styrelseordförande Leif Jilkén är en av två huvudmän i Stångåkonsult i Kalmar HB. Alla inköp och försäljning till närstående har skett till marknadsmässiga villkor.

PolyPlank har en skuld till det tidigare dotterbolaget Repoc AB om 0,1 MSEK som numera ägs av Stångåkonsult i Kalmar HB.

PolyPlank har en fordran om 0,6 MSEK på Fröseke i Småland AB, där Stångåkonsult i Kalmar HB är delägare.

Alla inköp och försäljning till närstående har skett till marknadsmässiga villkor.

Därutöver har ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget i övrigt, varken för närvarande eller under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen, varken

själva, via bolag eller genom närstående, haft någon direkt eller indirekt delaktighet i någon affärstransaktion med Bolaget som är, eller har varit, ovanligt till sin karaktär eller sina villkor. PolyPlank har under ovan nämnda period inte lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån för någon av dessa personer.

Inskränkningar ifråga om aktieinnehav

Det föreligger inte några inskränkningar i angivna personers rätt att fritt förfoga över sitt aktieinnehav i PolyPlank.

Uppsägning

Vid uppsägning gäller en ömsesidig uppsägningstid om 3 månader som ökar i takt med anställningstiden upp till 12 månader för verkställande direktör, och mellan 3-6 månader för övriga ledande befattningshavare. Inga avgångsvederlag är avtalade.

Förmåner efter avslutat uppdrag

Vare sig PolyPlank eller något av koncernens dotterbolag har ingått avtal med någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare om förmåner eller ersättning efter det att uppdraget avslutats.

BOLAGSSTYRNING

Till grund för ägarnas styrning av Bolaget ligger bolagsordningen, den svenska aktiebolagslagen, styrelsens interna regler samt ytterligare en rad svenska och utländska lagar och förordningar. PolyPlank har etablerat en kod anpassad efter PolyPlanks bedömda behov för styrning. Syftet med detta är att säkerställa att bolaget sköts på ett för aktieägarna så effektivt sätt som möjligt, vilket är avgörande för att befintliga och potentiella investerare skall kunna bedöma Bolaget som investeringsmöjlighet.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet inom PolyPlank. Samtliga aktieägare som är listade i aktieboken fem vardagar innan bolagsstämman har rätt att delta antingen personligen eller via ombud. Anmälan ska göras till Bolaget enligt vad som sägs i kallelse.

PolyPlanks ordinarie årliga bolagsstämma, årsstämman, ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Kallelse till ord bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt annons i Dagens Industri.

Årsstämman utser Bolagets styrelse och revisorer samt bestämmer arvoden till dessa. Vidare fastställer årsstämman bokslutet och beslutat om disposition av vinstmedel samt ansvarsfrihet för styrelse och vd.

Kommuniké från senaste årsstämma och därefter hållna bolagsstämmor finns tillgängliga på bolagets webbplats, www.polyplank.se.

Valberedning

Bolagsstämman skall utse valberedningens tre ledamöter. Skulle någon ledamot lämna valberedningen ska övriga ledamöter utse efterträdare och meddela styrelsen detta. Majoriteten av valberedningens ledamöter ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Styrelseledamöter kan ingå i valberedningen, men ska inte utgöra en majoritet av ledamöterna.

Bolaget ska i god tid, dock senast sex månader före årsstämman, på bolagets webbplats lämna uppgift om namnen på valberedningens ledamöter. Utsets ny ledamot, ska motsvarande information om ny ledamot lämnas. På webbplatsen ska även uppgift lämnas hur kontakt kan ske med ledamot i valberedningen angående förslag.

Valberedningen är bolagsstämmans organ med enda uppgift att bereda stämman beslut i val och arvodesfrågor samt, i förekommande fall, procedurfrågor för nästkommande valberedning.

Styrelse

Styrelsens uppgift är att förvalta Bolagets angelägenheter på bästa möjliga sätt och i sitt arbete tillvarata aktieägarnas intressen. Styrelsen för PolyPlank ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter, med högst tre suppleanter, valda av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Ledande befattningshavare och andra tjänstemän i Bolaget kan delta i styrelsens sammanträden som föredragande av särskilda frågor.

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och har ett särskilt ansvar för att följa Bolagets utveckling mellan styrelsemötena samt

säkerställa att styrelsens ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att utföra ett fullgott arbete. Ordförande håller kontakt med verkställande direktör. Inför styrelsemöten ser ordförande och verkställande direktör till att dagordning och beslutsunderlag utarbetas och sänds till styrelsens ledamöter i god tid innan respektive möte. Ordförande svarar också för att styrelsens arbete utvärderas.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen för PolyPlank väljs för ett år i taget. Majoriteten av de bolagsstämموvalda styrelseledamöterna ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Minst två av dessa ska även vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare. Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i bolaget. Styrelsens arbete regleras av en av Bolaget fastställd arbetsordning för styrelsen, inklusive instruktioner för arbetsfördelning för styrelsen och verkställande direktören samt firmateckning och attestordning.

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation, ledning och förvaltning samt för att uppföljningen och kontrollen av bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt är betryggande. Styrelsen övervakar och utvärderar vd:s och bolagsledningens arbete och ansvarar för beslut och uppföljning av Bolagets strategier genom fastställande av planer och mål, beslut om större investeringar, tillsättningar och entlediganden av vd genom löpande uppföljningar under året. Styrelsen fastställer också årsbokslut.

Vidare är det styrelsens uppgift att säkerställa en tillfredställande kontroll av bolagets efterlevnad av lagar och andra relevanta regler, att erforderliga etiska riktlinjer fastställs för Bolagets uppträdande, samt att informationsgivningen präglas av en öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig. Styrelsens arbetsordning samt instruktion för verkställande direktören och rapporteringsinstruktion ska prövas årligen med avseende på aktualitet och relevans.

Verkställande direktör och företagsledning

Styrelsen har upprättat en arbetsinstruktion för vd som klarlägger ansvar och förpliktelser samt ramarna för vd:s behörighet till företräda Bolaget. Vd ansvarar därmed för den löpande operativa verksamheten inom de ramar styrelsen fastlagt och är ansvarig inför styrelsen för ledningen och utvecklingen av Bolaget. Vd tar i samråd med styrelsens ordförande fram sakligt, utförligt och relevant informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten.

Revisorer

Extern revisor väljs på årsstämman för en period om ett år. Revisor granskar årsredovisning och bokföring samt styrelsens och vd:s förvaltning.

Revisionsutskott

PolyPlank har inte utsett ett särskilt revisionsutskott. Styrelsen ansvarar för att bolaget har god intern kontroll och formaliserade rutiner som säkerställer att fastlagda principer för finansiell rapportering, att intern kontroll efterlevs samt att bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav på noterade bolag. Styrelseledamot som ingår i bolagsledningen ska inte delta i arbetet.

Intern kontroll och riskhantering

Styrelsen ansvarar för intern kontroll regleras i aktiebolagslagen och i arbetsordningen. Den interna kontrollen ska säkerställa att Bolagets strategier och mål följs upp och att aktieägarnas investeringar skyddas. Den syftar också till att informationen till aktiemarknaden ska vara tillförlitlig, relevant och i överensstämmelse med god redovisningssed samt att lagar, förordningar och andra krav på listade bolag efterlevs inom Bolaget. Styrelsen övervakar och säkerställer dessutom den externa ekonomiska rapporteringens kvalitet. Styrelsen i PolyPlank har delegerat det praktiska ansvaret till vd.

Övriga upplysningar

Uppförandekoden

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolagets aktie inte handlas på en reglerad marknadsplats. Därav följer att Bolaget har en valberedning men ingen kommitté för att behandla revisions- och ersättningsfrågor. Handhavande av dessa frågor faller på styrelsen kollektivt.

Ersättning till styrelseledamöterna

Arvode utgår till av årsstämman valda styrelseledamöter. För perioden fram till slutet av kommande årsstämma utgår styrelsearvode om två basbelopp till styrelsens ordförande samt ett basbelopp vardera till övriga styrelsemedlemmar.

Ersättning till verkställande direktör

Koncernens verkställande direktör, tillika koncernchef är anställd av PolyPlank och har enligt gällande avtal fast månadslön om 75 775 SEK.

Ersättning till ledande befattningshavare

Enligt gällande avtal inom koncernen tillämpas fasta löner.

Utdelningspolicy

Minst 50 % av vinsten efter skatt kommer att delas ut till aktieägarna i Polyplank AB (publ).

Försäkringar

PolyPlank innehar sedvanliga egendoms- och ansvarsförsäkringar. Enligt styrelsens bedömning ger det föreliggande försäkringsskyddet, inklusive försäkringsnivå och försäkringsvillkor, ett tillfredsställande skydd med hänsyn tagen till försäkringspremierna och de potentiella riskerna med verksamheten. Bolaget kan emellertid inte lämna några garantier om att förluster inte kan uppstå eller krav framställas utöver vad som täcks av nuvarande försäkringsskydd.

Tvister

Polyplank eller dess dotterbolag är inte involverat i några tvister och känner inte till några krav som kan resultera i någon tvist.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

I samband med den löpande affärsverksamheten uppkommer från tid till annan risk för tvister och krav mot bolagen i Koncernen. PolyPlank och dess dotterbolag är dock inte part i något rättsligt förfarande, tvist eller skiljedomsförfarande som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter för den finansiella ställningen eller lönsamheten. Det föreligger inte heller några för styrelsen kända förhållanden som skulle kunna leda till sådant rättsligt förfarande eller som skulle kunna föranleda skadeståndsanspråk eller framtida processer.

Immateriella rättigheter

PolyPlank har ett svenskt metodpatent som löper till 2015 och avser Bolagets egenutvecklade metod för att framställa ett återvinningsbart produktmaterial genom kombination av ett eller flera matris- samt fibermaterial.

Varumärket POLYPLANK är skyddat i Sverige med figurmärke avseende företagets logotype samt som ord i Sverige och EG. Vidare är varumärkena Polyboard och REPOC skyddade i Sverige och ett svenskt mönsterskydd innehas för de båda hylspluggarna.

Garantiutfästelser

I samband med försäljning av Bolagets produkter lämnas inga garantiåtaganden utöver vad som är normalt förekommande i branschen. Exempelvis ger PolyPlank 25 års garanti mot röta på PolyPlank®-profilerna och tio års garanti på Beachplank®-profilerna.

Domäner

PolyPlank har registrerat följande två domännamn och använder dessa i verksamheten; www.polyplank.se samt www.polyplank.com. Den senare domänen pekar mot till www.polyplank.se.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Under detta dokumentets giltighetstid håller PolyPlank följande handlingar tillgängliga i pappersform på Bolagets huvudkontor:

- Historisk finansiell information för koncernen
- Stiftelseurkund
- Bolagsordning

Räkenskaper

Följande sammanställning är ett sammandrag av historisk finansiell information avseende de tre senaste verksamhetsåren och delårsrapport som avslutades 30 juni 2016 samt väsentliga aspekter av den rekonstruktionsplan som upprättats i maj 2015.

Avsnittet bör läsas jämte övrig presentation av Bolaget i detta memorandum samt de underlag som är införlivade genom hänvisning.

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

(I texten nedan avser PolyPlank koncernen)

Fullständig historisk finansiell information för PolyPlank AB (publ) införlivas via hänvisning. Det omfattar Bolagets årsredovisning, förvaltningsberättelse och revisionsberättelse avseende räkenskapsåren

2013, 2014 samt 2015.

Redovisningsprinciperna är upprättade enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), godkända av EG-kommissionen för tillämpning inom EU samt RFR 1.2 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Moderbolaget tillämpar Rådet För Finansiell rapportering ("RFR") 2.2 Redovisning för juridiska personer och Årsredovisningslagen (ÅRL). I Bolagets finansiella rapporter har värdering av poster skett till anskaffningsvärde om inget annat anges.

Räkenskaper för år 2013, 2014 samt 2015 har granskats av auktoriserad revisor. Periodrapporten för januari till och med juni 2016 har inte granskats av Bolagets revisor.

Resultaträkning

Koncernen (KSEK)	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2015-01-01 2015-12-31
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	11 054	16 317	31 266
Övriga rörelseintäkter	6 754	41	818
Summa Rörelsens intäkter	17 808	16 358	32 084
Rörelsens kostnader			
Råvaror och förnödenheter	-4 547	-8 197	-15 390
Övriga externa kostnader	-5 864	-7 432	-10 801
Personalkostnader	-4 886	-6 812	-11 733
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 439	-10 544	-12 068
Summa Rörelsens kostnader	-16 736	-32 985	-49 992
RÖRELSERESULTAT	1 072	-16 627	-17 908
Resultat från finansiella poster			
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	533	519
Räntekostnader och liknande resultatposter	-450	-1 251	-3 845
Resultat efter finansiella poster	622	-17 345	-21 234
Uppskjuten skatt			57
Årets resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare	622	-17 345	-21 177

PolyPlanks nettoomsättning under det första halvåret 2016 uppgick till 11 054 KSEK (f å 16 317) vilket var en minskning med 5 262 KSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringen beror till stor del på kraftigt minskade försäljningsinsatser på grund av vår tidigare VD:s sjukdom och bortfall av en stor kunds förväntade inköp.

PolyPlanks rörelsekostnader avser kostnadsposterna råvaror och förnödenheter, personalkostnader, övriga externa kostnader, avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar,

nedskrivningar av omsättningstillgångar och övriga rörelsekostnader. PolyPlanks rörelsekostnader för det första halvåret 2016 uppgick till 16 736 KSEK (f å 32 985) vilket var en minskning med 16 249 KSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringen beror till stor del på förbättrad rörelsemarginal, men också en minskad försäljning.

Rörelseresultatet är direkt beroende av Bolagets rörelseintäkter, rörelsekostnader som beskrivs mer utförligt ovan. PolyPlanks rörelseresultat för 2014 (2013) uppgick till -11 049 KSEK (-10 995) vilket

var en försämring med 54 KSEK jämfört med motsvarande period föregående år.

PolyPlanks Resultatet efter skatt för det första halvåret 2016 uppgick till 622 KSEK (f å 17 345) vilket var en förbättring med 16 723

KSEK jämfört med motsvarande period föregående år. Förändringen är både hänförlig till rörelseresultatförändringen och att de finansiella kostnaderna minskat.

Balansräkning

Koncernen (KSEK)	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	485	914	571
Summa Immateriella anläggningstillgångar	485	914	571
Materiella anläggningstillgångar			
Inventarier, verktyg och installationer	15 417	17 409	15 519
Summa Materiella anläggningstillgångar	15 417	17 409	15 519
Summa Anläggningstillgångar	15 902	18 323	16 090
Omsättningstillgångar			
Varulager	3 976	4 343	3 787
Summa Varulager	3 976	4 343	3 787
Kortfristiga fordringar			
Kundfordringar	435	3 327	2 496
Skattefordran	382	339	239
Övriga fordringar	3 835	7 912	4 375
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	500	1 116	461
Spärrade medel	0	0	1 932
Summa Kortfristiga fordringar	5 152	12 694	9 503
Kassa, bank	591	1 132	320
Summa Omsättningstillgångar	9 719	18 169	13 607
SUMMA TILLGÅNGAR	25 621	36 492	29 700

Bolagets immateriella anläggningstillgångar innefattar balanserade utgifter för utvecklingsarbete och patent, licenser och varumärken. Immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Anskaffningsvärdet skrivs av linjärt över bedömd nyttjandeperiod till bedömt restvärde. Restvärde och nyttjande period provas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid nya bedömningar. Vid bedömning av restvärde och nyttjande period baseras dessa på Bolagets historiska erfarenhet, teknisk expertis samt rimliga antaganden om framtida händelser.

Vid slutet av det första halvåret 2016 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till totalt 485 KSEK (f å 914) vilket motsvarar en

minskning med 429 KSEK jämfört med samma tidpunkt föregående år. Förändringen består av avskrivningar.

Bolagets materiella anläggningstillgångar innefattar maskiner och andra tekniska anläggningar, förbättringsutgifter på annans fastighet, inventarier, verktyg och installationer. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Anskaffningsvärdet skrivs av linjärt över bedömd nyttjandeperiod till bedömt restvärde. Restvärde och nyttjande period provas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid nya bedömningar. Vid bedömning av restvärde och nyttjande period baseras dessa på Bolagets historiska erfarenhet, teknisk expertis samt rimliga antaganden om framtida händelser.

Vid slutet av det första halvåret 2016 uppgick de materiella anläggningstillgångarna till 15 417 KSEK (f å 17 409) vilket motsvarar en minskning med 1 992 KSEK jämfört med motsvarande tidpunkt föregående år. Förändringen består framförallt på förbättringar av produktionslinjerna samt avskrivningar.

Bolagets omsättningstillgångar innefattar varulager, kundfordringar, aktuell skattefordran, övriga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter och likvida medel.

Vid slutet av det första halvåret 2016 uppgick bolagets omsättningstillgångar till 9 719 KSEK (f å 18 169) vilket motsvarar en minskning om 8 450 KSEK jämfört med samma tidpunkt föregående år. Förändringen beror framförallt på en minskning i varulager, kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt likvida medel.

(KSEK)	2016-06-30	2015-06-30	2015-12-31
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER			
Eget kapital			
Eget kapital	1 776	-13 828	-5 919
Summa Eget kapital	1 776	-13 828	-5 919
Långfristiga skulder			
Långfristiga skulder	0	900	0
Summa Långfristiga skulder	0	900	0
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	7 487	13 312	9 422
Kortfristiga räntebärande skulder	9 145	24 456	16 052
Övriga kortfristiga skulder	3 449	5 248	5 748
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 624	6 064	4 257
Avsättningar	140	340	140
Summa Kortfristiga skulder	23 845	49 420	35 619
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	25 621	36 492	29 700

Vid slutet av det första halvåret 2016 uppgick det egna kapitalet till 1 776 KSEK (f å - 13 828) vilket motsvarar en förbättring om 15 604 KSEK jämfört med samma period föregående år. Förändringen av eget kapital beror främst på årets resultat samt den avslutade rekonstruktionen.

Totalt har Bolagets egna kapital förstärkts med 6,8 MSEK under

första halvåret efter fastställt ackord i Kalmar Tingsrätt.

Vid slutet av det första halvåret 2016 hade PolyPlank räntebärande skulder som uppgick till 9 145 KSEK (f å 25 299), varav långfristiga skulder om 0 KSEK (f å 900).

Kassaflödesanalys

(KSEK)	2016-01-01 2016-06-30	2015-01-01 2015-06-30	2015-01-01 2015-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 547	-4 801	-7 284
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	3 534	11 257	5 894
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 037	-3 305	850
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	2 321	-2 796	769
Periodens kassaflöde	271	355	229

Kassaflödet från den löpande verksamheten under det första halvåret 2016 uppgick till -4 547 KSEK (f å -4 801), vilket motsvarar en förbättring med 254 KSEK jämfört med samma period föregående år.

Kommentarer till finansiell utveckling

Kassaflödet från investeringsverksamheten under det första halvåret 2016 uppgick till -1 037 KSEK (f å 3 305). Förändringen beror på minskade investeringar i såväl immateriella som materiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under det första halvåret 2016 uppgick till 2 321 KSEK (f å -2 796) vilket motsvarar en förändring med 3 271 KSEK jämfört med samma period föregående år.

Ställda säkerheter

PolyPlank har upplåtit företagshypotek om 3 500 KSEK till Danske Bank, företagshypotek om 1 500 KSEK till Almi Företagspartner Kalmar AB samt företagshypotek om 3 400 KSEK och fastighetsinteckning om 2 500 KSEK till Stångåkonsult i Kalmar HB. Samtliga angivna värden är per den 30 juni 2016. PolyPlank har vidare ingått ett generellt borgen-sättagande för Fröseke i Småland ABs skuld till Almi Företagspartner.

Investeringar

Investeringar i immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick under första halvåret 2016 uppgick till 1 037 KSEK. Detta avsåg i huvudsak investeringar i en ny formspruta samt nytt hylspluggsverktyg.

Skatter

PolyPlank AB (publ) har skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag som uppgick till 162,2 MSEK vid 2015 års taxering. OFK Plast AB har skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag som uppgick till 3,3 MSEK vid 2015 års taxering och Fröseke Panel AB har skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag som uppgick till 1,3 MSEK

vid 2015 års taxering. Koncernens skattemässiga ackumulerade underskottsavdrag uppgår således till 166,8 MSEK. Skattevärdet av outnyttjade underskottsavdrag aktiveras endast i den mån det är mycket sannolikt att dessa kommer att innebära lägre skattebetalningar i den närmaste framtiden.

Nya redovisningsprinciper

Innehållet i nya eller reviderade IFRS samt tolkningsuttalanden från IFRIC som trätt i kraft 1 januari 2016 har ej någon effekt på koncernens eller moderbolagets finansiella ställning eller resultat.



Skattefrågor i Sverige

Inledning

Följande sammanfattning avser skattekonsekvenser för investerare, som är eller kommer att bli aktieägare i PolyPlank. Sammanfattningen är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehåses som omsättningstillgång eller innehåses av handelsbolag.

Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent.

För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringsaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen är för närvarande 22 procent.

För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 procent av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

Försäljning av aktier

Genomsnittsmetoden – Vid avyttring av aktier i PolyPlank skall genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod skall anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag.

Privatpersoner – Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 procent. Kapitalförlust på aktier är samma år avdragsgill mot vinst på andra aktier eller mot andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter). Till den del förlusten inte är fullt ut avdragsgill enligt ovan är den avdragsgill med 70 procent mot andra kapitalinkomster. Om det uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30 procent för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21 procent för underskott därutöver.

Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer – Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet för närvarande till skattesatsen 22 procent. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler.

Kapitalförluster på aktier, som innehåses som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument.

Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden.

För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande

att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

Fåmansaktiebolag – För fåmansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående denne, som är verksamma i Bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen av prospektet avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

Investeringsparkonto

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringsparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,50 procent, och betalas varje år.

Investeraravdrag

Från och med den 3 december 2013 gäller att fysiska personer som förvärvat andelar i ett företag av mindre storlek vid en nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000 kronor per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 kronor. Avdraget innebär en skattereduktion på 15 procent av investerat belopp. Såljs andelarna inom 5 år blir den skattskyldige återbetalningsskyldig för erhållen skattereduktion. En investering i PolyPlank ger möjlighet till skattereduktion för personer som är skattskyldig för kapitalvinsten i Sverige.

Arvs- och gåvobeskattnings

Arvs- och gåvobeskattnings är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobeskattnings utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 procent, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal. För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska Bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euroclear, som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget

Bolagsordning

§ 1 Bolagets firma är PolyPlank Aktiebolag (publ).

§ 2 Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Färjestaden, Mörbylånga kommun.

§ 3 Bolaget skall förädla osorterade plastrestprodukter och trärestprodukter till råvara och i industriell process framställa produkter med den förädlade råvaran som bas, samt att idka därmed sammanhängande verksamhet.

§ 4 Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier skall vara lägst 20 000 000 och högst 80 000 000 aktier.

§ 6 Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med högst tre suppleanter.

§ 7 För granskning av bolagets årsredovisning jämte bokföring samt styrelsens förvaltning utses en till två revisorer med eller utan suppleanter.

§ 8 Kallelse till årsstämma och extra stämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets hemsida. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra stämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra stämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 9 På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Godkännande av dagordning.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen.

7. Beslut

- a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen; och
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och suppleanter, samt i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelse samt styrelseordförande, samt i förekommande fall, av revisorer och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Bolagets räkenskapsår är kalenderår.

§ 11 Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämman skall dels vara upptagen i utskrift av hela aktieboken avseende förhållandena 5 vardagar före stämman dels göra anmälan till bolaget senast kl 12.00 den dag som anges i kallelse till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren till bolaget anmäler biträden på det sätt som anges i föregående stycke.

§ 12 Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998: 1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

Denna bolagsordning har antagits på extra bolagsstämman den 19 september 2016.



Adresser och kontaktuppgifter



POLYPLANK AB

EMITTENT

PolyPlank AB (publ)

Storgatan 123
386 35 Färjestaden
Kalmar län
Telefon: +46 485-66 4480
E-post:
Web: www.polyplank.se

REVISOR

Ernst & Young

Skeppsbron 5
39231 Kalmar
Kalmar län
Telefon: +46 480 44 41 00
E-post: kalmar@se.ey.com
Web: www.ey.com

AKTIEBOK

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
Stockholms län
Telefon: +46 8-4029000
Web: www.euroclear.com

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461
103 92 Stockholm
Stockholms län
Telefon: +46 8-684 05 800
E-post: info@aqurat.se
Web: www.aqurat.se

CERTIFIED ADVISER

Mangold Fondkommission AB

Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm
Stockholms län
Telefon: +46 8-50301550
E-post: info@mangold.se
Web: www.mangold.se

