

Inbjudan till teckning av aktier i WilLak

November 2019



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesemissionen är säkerställd till ca 94% genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier.

Emissionsvillkor	En befintlig aktie ger rätt att erhålla tre teckningsrätter. En teckningsrätt ger rätt till teckning av en ny aktie
Emissionsbelopp	10 MSEK
Teckningskurs	0,40 kr/aktie
Ant aktier i emissionen	25 097 139 aktier
Antalet befintliga aktier	8 365 713 aktier
Värdering pre-money	ca 3,3 MSEK
Teckningstid:	11 – 25 november 2019



VARFÖR INVESTERA I WILLAK

- Låg värdering – stor kurspotential
- Egenutvecklade, flexibla byggsystem
- Hög skalbarhet inom produktion
- Efterfrågan från större byggbolag
- Effektiviserar byggnationen

Willak i korthet

Willak är en leverantör av smarta byggsystem till byggbolag som i första hand bygger flerbostadshus. Bolagets byggsystem består av flera egenutvecklade produkter som tillsammans gör att byggnation av flerbostads-hus blir mer rationellt än traditionella metoder.

Willaks huvudprodukter är prefabricerade utfackningsväggar, ett patenterat stålpelarsystem, brandisolering för stålpelare, valvskena samt system för montering av fönster i utfackningsväggar. Willak erbjuder även tjänster som oftast ingår i försäljningen av dessa varor, bland annat framtagning av tillverkningsritningar för utfackningsväggarna och dimensionering av stålpelare.

Willak kan också bidra tidigt i projekt och assistera med ändringar och justeringar som gör att Willaks produkter fungerar bättre för byggtreprenören i deras egen produktion.

Det finns idag ett stort behov av Willaks produkter på marknaden. Dessa typer av produkter gör att byggtreprenörer mer effektivt kan genomföra projekten de bygger. En generell strävan i branschen är att köpa in så mycket prefabricerade varor som möjligt då det oftast bidrar till att projekten blir ekonomiskt framgångsrika och oftare blir färdigställda enligt ursprunglig tidplan.

Utfackningsväggar tillverkas idag enligt två olika huvudmetoder; prefabricerade eller platsbyggda utfackningsväggar. Willaks utfackningsväggar är prefabricerade, vilket innebär att väggarna är förtillverkade i Willaks fabrik och att dessa slutmonteras på arbetsplatsen av byggnadsarbetare. Fördelen med metoden är att byggtreprenören

frigör resurser på arbetsplatsen, erhåller högre kvalitet till ett mer kostnadseffektivt sätt.

Byggtreprenören får också en mer färdigställd produkt, minskade köp av tjänster från andra leverantörer som för fönstermontage på arbetsplatsen. Till skillnad från många konkurrenter som använder sig av trä i produktionen tillverkar Willak utfackningsväggar i stål. Trä är det billigare materialvalet, men genom att istället använda sig av stål blir utfackningsväggarna mindre fuktkänsliga, vilket avsevärt reducerar risk för fukt- och mögelskador. Willaks teknologi gör det möjligt att skapa skraddarsydd lösningar på kostnadseffektivt sätt med korta omställningstider. Vidare så erbjuder Willak tjänster som framtagning av tillverkningsritningar för utfackningsväggar och dimensionering av stålpelare på kunds begäran.

Willaks egenutvecklade tillverkningsmetoder är unika där all tillverkning sker under samma tak. Bolagets lösningar överträffar konkurrenter som istället införskaffar komponenter från tredje part med risk för kostsamma ledtider, monterings- och kvalitetsproblem. Verksamheten bedrivs med egen personal och all tillverkning sker i egen fabrik. Willak tar ett totalansvar för leverans fram till kundens arbetsplatser där kunden ombesörjer slutmontage. Processen ger rationell hantering till konkurrenskraftigt pris med högsta kvalitet.

Willak har sedan Bolagets grundandes under 2013 utvecklats till en stabil och erkänd leverantör. Sedan listningsemissionen har Willak lagt stor energi vid ökad produktionskapacitet genom vidareutveckling av teknologi och metoder. Det löpande arbetet har möjliggjort reduktion av personalstyrka vilken idag är mer utbildad och anpassad till marknads behov. Kapaciteten har ökat till överstigande av 250 väggar per månad med nästintill halverad personalstyrka.

VD har ordet

WilLak har skapat ett unikt skalbart produktionssystem för design och utveckling av utfackningsväggar för byggindustrin. Produkten är unik med sin oorganiska materialstruktur där byggtreprenörer kan arbeta oberoende av väderförhållande. WilLak levererar också valvskenor, stålpelare och erbjuder utfackningsväggar med eller utan brandisolering och med eller utan fönstermontage – det gör WilLak till en totalleverantör för sitt område.

WilLak har under året vidareutvecklat sin produktionslinje och ytterligare utökat sin produktionskapacitet vilket gör att tillverkning kan uppgå till ca 25 väggelement dagligen från tidigare ca 15–20 väggelement dagligen. Till detta kommer tillverkning av bolagets övriga produkter.

Förutsättningar finns nu – vid ett ökat kundinflöde, att duplicera produkten genom att tillföra ytterligare en produktionslinje.

WilLak har under året utökat sina marknadsaktiviteter och tydligt är att det finns ett stort behov av bolagets produkter, vilket ger bolaget möjligheten att satsa på mer standardiserade väggelement.

WilLak jobbar i nuläget primärt med kunder i södra Sverige där efterfrågan är stor. Bolaget ser också med stor framförsikt på den norska marknaden där marknadsaktivitet har pågått under hösten – ett flertal intressanta diskussioner med potentiella norska kunder pågår.

WilLak arbetar löpande med att anpassa sin organisation och bolaget har idag 11 personer heltidsanställda – delar av marknadsföringsarbete för såväl den svenska som norska marknaden outsourcar bolaget.

WilLak ser med stor optimism på framtiden där emission kommer att stärka bolagets möjligheter att ta vidare marknadsandelar. Bolagets produktionsanläggning är intrimmade och emissionslikvid skall till största del användas till försäljnings- och marknadsaktiviteter.

Välkommen att teckna aktier!

Linköping den 8 november 2019

WilLak AB

Martin Axelsson

VD och Styrelseledamot