

BREWDOG PLC
KOPSAVILKUMS
2019. gada 5. aprīlis

Kopsavilkumos ietilpst informācijas sniegšanas prasības, kuras zināmas kā "Elementi". Šie elementi ir numurēti sadaļās no A līdz E.

Šajā kopsavilkumā ir ietverti visi Elementi, kurus nepieciešams iekļaut kopsavilkumā šāda veida vērtspapīriem un šāda veida emitentam. Vērtspapīri tiek emitēti saskaņā ar prospektu (ko veido šis kopsavilkums, Vērtspapīru apraksts un Reģistrācijas dokuments), kuru izdevis "BrewDog plc" ("**Prospekts**"), kurā ietverts piedāvājums pierakstīties uz B kategorijas kapitāla daļām ("**Piedāvājums**"), par katru Uzņēmuma kapitāla daļu maksājot £0,001 ("**Jaunās B kapitāla daļas**"). Dažus Elementus nav nepieciešams izskatīt, un līdz ar to Elementu numerācija var nebūt secīga.

Pat tad, ja kādu Elementu ir nepieciešams iekļaut šajā kopsavilkumā, iespējams, ka par šo elementu attiecīga informācija nevar tikt sniegta. Šādos gadījumos tiek iekļauts īss Elementa apraksts līdz ar atbilstošu paziņojumu "Nav piemērojams".

A		Ievads un brīdinājumi
A1	Brīdinājums	<p>Šis kopsavilkums ir jāuztver kā Prospekta ievads. Jebkuram lēmumam ieguldīt vērtspapīros jāpamatojas uz ieguldītāja izvērtējumu par visu Prospektu. Ja tiesā tiek iesniegta prasība saistībā ar informāciju Prospektā, ieguldītāja, kas ir prasītājs, saskaņā ar dalībvalstu tiesību aktiem, pienākums ir segt izmaksas par Prospekta tulkošanu pirms tiesas procesa uzsākšanas. Civiltiesiskā atbildība tiek piemērota tikai tām personām, kas iesniegušas kopsavilkumu kopā ar tā tulkojumu un piemērojušas paziņojumu, bet tikai tādos gadījumos, kad kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai nekonsekvents, ja to skata kopā ar citām Prospekta daļām, vai, ja to skata kopā ar citām Prospekta daļām, tas nesniedz būtiskāko informāciju, kas palīdzētu ieguldītājam pieņemt lēmumu veikt ieguldījumu šādos vērtspapīros.</p>
A2	Piekrišana par starpniecību	<p>Uzņēmums un Direktori piekrīt izmantot Prospektu un uzņemties atbildību par Prospekta saturu attiecībā uz vērtspapīru tālāku pārdošanu vai vērtspapīru galīgu izvietošanu ar finanšu starpnieku palīdzību, sākot no Prospekta izdošanas datuma līdz Piedāvājuma beigu datumam, kurš paredzēts 2019. gada 5. jūlijā (vai ātrāk, ja parakstīšanās ir veikta pilnībā, vai vēlāk, ja pēc Direktoru ieskatiem beigu datums tiek pārcelts uz vēlāku laiku). Ar šo piekrišanu saistīti nosacījumi nepastāv.</p> <p>Gadījumā, ja kāds finanšu starpnieks izsaka piedāvājumu, finanšu starpniekiem ir jāsniedz informācija ieguldītājiem par Piedāvājuma nosacījumiem brīdī, kad viņi iepazīstina ieguldītājus ar Piedāvājumu.</p>
B		Emitents
B1	Juridiskais nosaukums un komercnosaukums	"BrewDog plc" (" Uzņēmums " vai " BrewDog ").
B2	Juridiskā adrese / Juridiskais statuss / Tiesību akti / Reģistrācijas valsts	Uzņēmums ir sabiedrība ar ierobežotu atbildību, kas ir reģistrēta Skotijā ar reģistrācijas numuru SC311560. Pamata normatīvais akts, saskaņā ar kuru darbojas Uzņēmums, ir 2006. gada Likums par uzņēmējsabiedrībām (" Likums ") un no tā izrietošie noteikumi.
B3	Uzņēmuma pašreizējās darbības un pamatdarbības galvenie faktori	<p>Pēdējo septiņu gadu laikā "BrewDog" ir bijis viens no visstraujāk augošajiem pārtikas un dzērienu ražotājiem Apvienotajā Karalistē. Pamatā tas ir ekskluzīvo alus šķirņu brūvētājs, taču tā vadībā darbojas arī kādi 75 bāri Apvienotajā Karalistē un citur pasaulē (kas ietver arī tos, kuri darbojas saskaņā ar franšīzi), un viena ekskluzīvo alus šķirņu viesnīca. Pēdējo piecu gadu laikā "BrewDog" ieņēmumi ir auguši gada vidējās ienesīguma likmes izteiksmē par 66,56%, un kopš 2009. gada Uzņēmums un tā ASV esošais meitas uzņēmums "BrewDog USA Inc." ar "Equity for Punks" kolektīvās finansēšanas piedāvājumiem un kolektīvo obligāciju emisiju ir piesaistījuši vairāk nekā £67 miljonus.</p>

		2017. gada aprīlī £213 miljonus vērtā darījumā "TSG Consumer Partners" (ar divu Kaimanu salās reģistrētu komandītsabiedrību instrumentu starpniecību) iegādājās aptuveni 23,5% Uzņēmuma (balstoties uz attiecīgajā brīdī emitēto akciju skaitu), ar ieņēmumiem £100 miljonu apmērā, kas tika ieguldīti uzņēmējdarbībā tās turpmākās darbības paplašināšanai, un bilanci, lai izveidotu akcionāru aktīvu agrīnu likviditāti. Darījuma ietvaros Uzņēmuma vērtība tika noteikta £1 miljarda apmērā un tas ir izstrādāts tā, lai nodrošinātu ilgtermiņa kapitālu ar 7 gadus ilgu atmaksāšanās termiņu.		
B4a	Nozīmīgas jaunākās tendences, kuras ietekmē Uzņēmumu un tā darbības nozari	Pēdējo pāris gadu laikā krogu skaits Apvienotajā Karalistē ir pakāpeniski samazinājies, un briti lieto mazāk alkohola, taču ekskluzīvo alus šķirņu nozare pēdējo pāris gadu laikā ir strauji augusi, jo ekskluzīvās alus šķirnes Apvienotajā Karalistē un visā pasaulē kļūst arvien populārākas. Apvienotajā Karalistē arvien vairāk krogu iepērk ekskluzīvās alus šķirnes, un alus darītavu skaits ir ievērojami pieaudzis, saskaņā ar ziņotajiem statistikas datiem, katru trešo dienu pievienojoties vēl vienam ¹ . Ekskluzīvā alus pieaugošās popularitātes un sektora straujās attīstības dēļ, kas pārspēj plašpatēriņa alus nozari, vairāki lieli starptautiski alus ražošanas uzņēmumi ir iegādājušies ekskluzīvā alus darītavas ar centienu iegūt daļu šā izaugsmes tirgus. Neskatoties uz Uzņēmuma darbības un ekskluzīvo alus šķirņu tirgus straujo izaugsmi pēdējo septiņu gadu laikā, pārlicība, ka tas turpināsies, nepastāv.		
B5	Grupās apraksts	<p>Uzņēmums ir Grupas galvenais tirdzniecības uzņēmums, un tam ir septiņi pilnībā piederoši meitas uzņēmumi Apvienotajā Karalistē: "BrewDog Retail Limited" - uzņēmums, kas darbojas Grupas Apvienotās Karalistes bāru nozarē, "Lone Wolf Spirits Limited" - uzņēmums, kas darbojas Grupas viskija, džina un degvīna ražošanas nozarē, "BrewDog Admin Limited" - uzņēmums, kas nav aktīvs, "BrewDog International Limited" - starptautiskās bāru uzņēmējdarbības pārvaldītājsabiedrība, "Draft House Holding Limited" - Apvienotās Karalistes ekskluzīvo alus šķirņu bāru uzņēmējdarbības pārvaldītājsabiedrība, "Overworks Limited" - uzņēmums, kas nav aktīvs, un "Hawkes Cider Limited" - sidra ražošanas uzņēmums, ko Uzņēmums iegādājās 2018. gada aprīlī.</p> <p>Uzņēmumam pieder divi meitas uzņēmumi ASV - "BrewDog USA Inc" un "BrewDog Media Inc", meitas uzņēmums Austrālijā - "BrewDog Group Australia Pty Ltd", meitas uzņēmums Beļģijā - "BrewDog Belgium SPRL", meitas uzņēmums Brazīlijā - "BrewDog do Brasil Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda", meitas uzņēmums Vācijā - "BrewDog GmbH", meitas uzņēmums Honkongā - "Brewdog Group HK Limited", 70% apmērā piederošs meitas uzņēmums Dienvidkorejā - "Brewdog Bar Korea", meitas uzņēmums Spānijā - "BD Casanova SL".</p>		
B6	Materiālie kapitāla daļu īpašnieki / Atšķirīgas balsstiesības / Kontrole	<p>Visiem kapitāla daļu īpašniekiem ir vienādas balsstiesības attiecībā uz Uzņēmuma esošo akciju kapitālu.</p> <p>2019. gada 4. aprīlī ar divu Kaimanu salās reģistrētu komandītsabiedrību starpniecību "TSG Consumer Partners" īpašumā ir 16 160 849 C kategorijas priekšrocību kapitāla daļas un 891 383 A kategorijas kapitāla daļas (kas veido aptuveni 23,4% Uzņēmuma emitēto akciju kapitāla).</p> <p>2019. gada 4. aprīlī šādiem Uzņēmuma vadības galvenajiem locekļiem pieder A kategorijas kapitāla daļas, kopumā veidojot aptuveni 52,58% no kopējām emitētajām kapitāla daļām:</p>		
		Kapitāla daļu īpašnieks	Piederošo A kategorijas kapitāla daļu skaits	Procenti no emitētā akciju kapitāla*
		James Watt	18 004 237	24,74%
		Martin Dickie	15 744 233	21,64%
		Charles Keith Greggor*	3 822 039	5,25%

¹ <https://www.ft.com/content/9397c49c-88c1-11e6-8cb7-e7ada1d123b1>

		Neil Simpson	597 736	0,82%	
		Allison Green	45 450	0,06%	
		David McDowall	45 450	0,06%	
		Frances Jack	-	-	
		James O'Hara	-	-	
		Jason Keith Marshall	-	-	
		Andy Shaw	-	-	
		* Īpašumā ar "Griffin Group LLC" un "Kelso Ventures LLC" starpniecību			
B7	Izvēlētā finanšu informācija un paziņojums par jebkurām nozīmīgām izmaiņām	<p>Uzņēmuma gada pārskati par gadiem, kas beidzās 2016., 2017. un 2018. gada 31. decembrī, tika sagatavoti atbilstoši Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (IFRS).</p> <p>Attiecīgā būtiskākā vēsturiskā informācija par Grupu ir izklāstīta zemāk redzamajā tabulā:</p>			
			Audits veikts gada beigās līdz 2018. gada 31. decembrim	Audits veikts gada beigās līdz 2017. gada 31. decembrim	Audits veikts gada beigās līdz 2016. gada 31. decembrim
		Konsolidēts ienākumu pārskats			
			<i>£ 000</i>	<i>£ 000</i>	<i>£ 000</i>
		Bruto ieņēmumi	171 619	110 870	71 850
		Pārdošanas izmaksas + Nodoklis	(113 878)	(73 244)	(47 075)
		Bruto peļņa	57 741	37 626	24 775
		Pamatdarbības peļņa	832	2704	4377
		(Zaudējumi)/Peļņa pēc nodokļu nomaksas	(1493)	870	3169
		Konsolidētā bilance			
		Pamatlīdzekļi	141 493	82 527	62 267
		Apgrozāmie līdzekļi	91 706	120 697	24 340
		Īstermiņa saistības	46 743	29 933	30 408
		Ilgtermiņa saistības	21 462	26 468	18 594
		Neto aktīvi	164 994	146 823	37 605
		Konsolidētā naudas plūsma			
		Ienākošās/(izejošās) neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(6029)	4865	2265
		Izejošās neto naudas plūsma, kas izlietota ieguldījumu darbībām	(57 208)	(25 216)	(20 711)
		Neto naudas plūsma, kas izlietota finansēšanas darbībām	13 717	105 690	22 420
		Skaidras naudas neto (samazinājums) / pieaugums	(49 520)	85 339	(556)
		Skaidra nauda un skaidras naudas ekvivalenti gada beigās	38 978	88 498	3159
		Grupā ieņēmumi ir auguši no £44 730 000 2016. gada 1. janvārī līdz £171 619 000 2018. gada 31. decembrī. Bruto peļņa ir augusi no £16 954 000 2016. gada 1. janvārī			

		<p>līdz £57 741 000 2018. gada 31. decembrī. Neto aktīvi ir auguši no £26 806 000 2016. gada 1. janvārī līdz £164 994 000 2018. gada 31. decembrī.</p> <p>2017. gada un 2018. gada pieauguma galvenais virzītājspēks bija nemitīgā uzņēmējdarbības attīstība Apvienotajā Karalistē.</p> <p>Kopš reģistrācijas mēs arī esam piesaistījuši kopumā £66 miljonus no kolektīvajām kapitāla daļām un mini-obligāciju emisijām, kas ir ievērojami palielinājis mūsu neto aktīvus un ir ļāvis veikt investīcijas uzņēmējdarbības paplašināšanai, tostarp atverot mūsu ASV alus darītavu Kolumbusā, Ohaio.</p> <p>Pateicoties kapitāla daļu emisijai, kas tika veikta saskaņā ar "Equity For Punks" piektās kārtas piedāvājumu, laika posmā no 2018. gada janvāra līdz 2018. gada novembrim Uzņēmums, izdodot B kategorijas kapitāla daļas, katru par £0,001, nopelnīja £26,2 miljonus.</p> <p>2017. gada 29. martā Valde nolēma, ka Uzņēmuma akciju kapitāls tiek sadalīts, iedalot katru A kategorijas kapitāla daļu £0,01 vērtībā 10 A kategorijas kapitāla daļās £0,001 vērtībā un iedalot katru B kategorijas kapitāla daļu £0,01 vērtībā 10 B kategorijas kapitāla daļās £0,001 vērtībā, un Uzņēmuma 8 383 915 jauniedalītās A kategorijas kapitāla daļas tika konvertētas C kategorijas priekšrocību kapitāla daļās. 2017. gada 6. aprīlī konvertēto A kategorijas kapitāla daļu īpašnieki pārdeva savas C kategorijas prioritātes kapitāla daļas divām ASV pārvaldītām privātā kapitāla juridiskām personām "TSG AIV" un "TSG LL", kas attiecīgi parakstījās arī papildu 7 776 934 C kategorijas priekšrocību kapitāla daļām, kopumā Uzņēmumā investējot £102 499 990,10 un nodrošinot to ar kopēju vērtību 16 160 849 C kategorijas priekšrocību kapitāla daļu un 891 383 garantiju apmērā (kas pielīdzināms aptuveni 23,4% Uzņēmuma emitētā akciju kapitāla investīciju veikšanas brīdī un uz pilnībā pazeminātās vērtības pamata). Garantijas vēlāk tika īstenotas pilnā apmērā un konvertētas A kategorijas kapitāla daļās.</p> <p>Uzņēmums ir īstenojis priekšlikumus, tādējādi 10% no tā peļņas katru gadu tiek vienlīdzīgi sadalīti tā darbinieku vidū un katru gadu papildu summa līdz £1 miljona apmērā tiek piešķirta "BrewDog Foundation", kurš piešķir naudu tā izvēlētām labdarības organizācijām, ar līdz šim brīdim izmaksāto summu £207 774 apmērā.</p> <p>Atbilstoši iepriekš izklāstītajai informācijai par periodu, ko aptver vēsturiskā finanšu informācija, un laika posmu no 2018. gada 31. decembra līdz Prospekta izdošanas dienai ievērojamas pārmaiņas Uzņēmuma finanšu stāvoklī un darbības rezultātos nav bijušas.</p>
B8	Būtiskākā standarta finanšu informācija	Prospektā nav norādīta būtiskākā standarta finanšu informācija.
B9	Peļņas prognozes	Prospektā nav norādītas peļņas prognozes.
B10	Revīzijas ziņojumā ietvertas ierunas	Nav piemērojams. Nevienā revīzijas ziņojumā netika ietvertas ierunas par vēsturisko finanšu informāciju, kas iekļauta Prospektā.
B11	Nepietiekams darbaspēka kapitāls	Nav piemērojams. Uzņēmums uzskata, ka tā darbaspēka kapitāls esošajām prasībām ir pietiekams, tas ir, vismaz uz divpadsmit mēnešus ilgu laika periodu kopš šī dokumenta izdošanas datuma.
C		Vērtspapīri
C1	Vērtspapīru apraksts un kategorija un iestāde	Saskaņā ar Piedāvājumu piedāvātie vērtspapīri ir B kategorijas kapitāla daļas, katra par £0,001 (" Jaunās B kategorijas kapitāla daļas ").

C2	Valūta	Šobrīd Uzņēmuma akciju kapitāls ietver A kategorijas kapitāla daļas, katra par £0,001, B kategorijas kapitāla daļas, katra par £0,001 un C kategorijas priekšrocību kapitāla daļas, katra par £0,001.
C3	Emitētās kapitāla daļas	Šī dokumenta izdošanas dienā ir emitētas (visas pilnībā apmaksātas) 43 697 247 A kategorijas kapitāla daļas, 12 901 173 B kategorijas kapitāla daļas un 16 160 849 C kategorijas priekšrocību kapitāla daļas. Maksimālais emitētais Jauno B kategorijas kapitāla daļu skaits saskaņā ar Piedāvājumu ir aptuveni 280 000, ja Piedāvājums ir parakstīts pilnībā £7 miljonu vērtībā. Ja tiks sasniegts noteiktais augstais mērķis £50 miljonu apmērā, tiks emitētas aptuveni 2 000 000 Jaunās B kategorijas kapitāla daļas. Papildu 40 000 B kategorijas kapitāla daļas tiks emitētas atbilstoši "BrewDog Millionaire" konkursam.
C4	Ar vērtspapīriem saistīto tiesību apraksts	Jaunās B kapitāla daļas būs vienādās pozīcijās visās jomās attiecībā viena pret otru un attiecībā pret esošajām B kapitāla daļām.
C5	Nodošanas ierobežojumi	Valde pilnībā pēc saviem ieskatiem var atteikties reģistrēt jebkuru kapitāla daļu nodošanu.
C6	Pielaide	Jaunās B kategorijas kapitāla daļas netiks tirgotas nevienā regulētā tirgū, tāpat arī Jaunās B kapitāla daļas nebūs pieteikuma objekts par pielaidi tirdzniecībai jebkurā regulētā tirgū.
C7	Dividenžu politika	Uzņēmuma pašreizējā politika ir neizmaksāt dividendes, taču ieguldīt peļņu atkārtoti, lai veicinātu Uzņēmuma izaugsmi.
D		Riski
D1	Pamatinformācija par galvenajiem riskiem, kas ir raksturīgi Uzņēmumam vai tā darbības nozarei	<p>Uzņēmums</p> <ul style="list-style-type: none"> Tā kā Uzņēmums 2017. gadā pabeidza jaunas alus darītavas būvniecību ASV un ir uzsācis jaunas ražotnes būvniecību Austrālijā, tā Apvienotajā Karalistē un Eiropā esošā uzņēmējdarbība galvenokārt notiek vienā ražotnē, Elonā, un pārlietu ilgs alus brūvēšanas darbību pārtraukums (piem., ugunsgrēka vai streika dēļ) alus darītavā varētu negatīvi ietekmēt Uzņēmuma spēju ražot savus produktus. Tas varētu negatīvi ietekmēt Uzņēmuma darbības rezultātus, finanšu stāvokli un perspektīvu. Daži no "BrewDog" bāriem varētu zaudēt alkoholisko dzērienu tirdzniecības licences vai to darba laiks varētu tikt saīsināts, kam par iemeslu būtu licencēšanas padomes lietu izskatīšana attiecīgās padomēs vai apgabalos, kur atrodas katrs bārs, vai jebkuru izmaiņu dēļ, kuras radušās tiesību aktos, kuri regulē licencētās tirdzniecības vietas dažādās jurisdikcijās, kurās atrodas vai varētu atrasties bāri, kas interesē "BrewDog". Tas varētu negatīvi ietekmēt Uzņēmuma darbības rezultātus, finanšu stāvokli un perspektīvu. Uzņēmums var apņemties turpmāku kapitāla finansēšanu, kura esošajiem kapitāla daļu īpašniekiem var būt peļņu mazinoša, vai var izraisīt vērtspapīru emitēšanu, kuru tiesības, priekšrocības un privilēģijas ir pārākas par B kategorijas kapitāla daļu īpašniekiem, mazinot saskaņā ar Piedāvājumu parakstīto B kategorijas kapitāla daļu vērtību, un Uzņēmums var veikt šādas darbības bez īpašas B kategorijas kapitāla daļu īpašnieku piekrišanas. Uzņēmums ir īstenojis priekšlikumus, tādējādi 10% no tā peļņas katru gadu tiek vienlīdzīgi sadalīti tā darbinieku vidū un katru gadu papildu summa līdz £1 miliona apmērā tiek piešķirta "BrewDog Foundation", kurš izsniedz naudu tā izvēlētām labdarības organizācijām. Līdz ar to Uzņēmuma peļņa, no kuras tiek maksātas turpmākās dividendes un tiek veiktas atkārtotas investīcijas Uzņēmumā, būs samazinājusies. Uzņēmumam ir noslēgti līgumi ar tā galvenajiem piegādātājiem, un tas paļaujas uz pozitīvu un ilgstošu sadarbību ar šiem piegādātājiem. Šo līgumu izbeigšana, izmaiņas to nosacījumos vai šo līgumu noteikto saistību nepildīšana no piegādātāja puses (tostarp, ja galvenais piegādātājs kļūst maksātnespējīgs) varētu negatīvi ietekmēt

		<p>Uzņēmuma rentabilitāti.</p> <ul style="list-style-type: none"> Ir svarīgi, lai Uzņēmums spētu uzturēt un uzlabot savu esošo produktu tēlu. Uzņēmuma produktu tēls un reputācija var tikt ietekmēti dažādu iemeslu dēļ, tostarp tiesvedība, klientu/kontroles iestāžu sūdzības, kuras rodas kvalitātes nepilnību, slimības vai citu veselības problēmu dēļ. Šādi problēmjautājumi, pat ja tie ir nepamatoti, var nodarīt kaitējumu Uzņēmuma produktu tēlam un reputācijai.
D3	Pamatinformācija par galvenajiem riskiem, kas ir raksturīgi vērtspapīriem	<p><i>Vērtspapīri</i></p> <ul style="list-style-type: none"> "BrewDog" kapitāla daļu vērtība var gan pazemināties, gan paaugstināties un, ja Jūs ieguldāt, Jūs varat arī neatgūt savu naudu. Iepriekšējie darbības rezultāti ne vienmēr norāda uz turpmākajiem darbības rezultātiem. Pirms lēmuma pieņemšanas apsveriet vai investīciju veikšana Jums ir piemērota un vai Jūs neveicat lielākas investīcijas nekā varat atļauties. "BrewDog" ir biržā nekotēts uzņēmums un nav nekādas garantijas, ka tas kļūs par biržā kotētu uzņēmumu un cik ilgā laika posmā tas notiks. Līdz ar to šobrīd mūsu kapitāla daļas var tikt pārdotas tikai reizi gadā (ar nosacījumu, ja mums nav atvērts piedāvājums) ar mūsu tirdzniecības platformas starpniecību. Turklāt pagaidām mēs neesam iekļauti šajos sarakstos, tāpēc mums šobrīd arī nav jāievēro visi noteikumi un nosacījumi, kuri attiecas uz biržas sarakstos iekļautajiem uzņēmumiem. Piedāvājums ir atkarīgs no mūsu GP (gada pilnsapulcē) esošo Kapitāla daļu īpašnieku apstiprinājuma. Gadījumā, ja rezolūcija netiks pieņemta, kas ir maz ticams, Piedāvājums netiks izteikts. Mūsu pašreizējā politika ir neizmaksāt dividendes, taču ieguldīt peļņu atkārtoti, lai veicinātu turpmāku izaugsmi. "BrewDog" vienlīdzīgi sadala 10% no savas ikgadējās peļņas savu darbinieku vidū, un katru gadu papildu summa līdz £1 miliona apmērā tiek piešķirta "BrewDog Foundation", lai tiktu izsniegta nauda tā izvēlētam labdarības organizācijām. Līdz ar to Uzņēmumam būs mazāka peļņa, kas tiks atkārtoti ieguldīta uzņēmējdarbībā. Vairāk nekā puse "BrewDog" kapitāla daļu pieder mūsu dibinātājiem un darbiniekiem. Šādi viņi var pieņemt lēmumus, balsojot akcionāru sapulcēs, pat tādus lēmumus, kuriem ieguldītāji Piedāvājumā kā mazākuma akcionāri nepiekrīt. Nedaudz vairāk kā 22% "BrewDog" emitēto kapitāla daļu ir C kategorijas priekšrocību kapitāla daļas, kurām salīdzinājumā ar A kategorijas kapitāla daļām un B kategorijas kapitāla daļām ir priekšroka likvidācijas gadījumā, kas nozīmē to, ka B kategorijas kapitāla daļu īpašnieku tiesības uz ieņēmumiem likvidācijas gadījumā vai peļņu no kopējā kapitāla ir samazinātas vai nekādas. Direktoriem ir tiesības atteikt reģistrēt jebkādu kapitāla daļu nodošanu. Tas nozīmē, ka mēs varam novērst to, ka "BrewDog" kapitāla daļas iegādājas daudznacionāli, vienoti alu ražojoši uzņēmumi. Laiku pa laikam atlaides un citas priekšrocības, uz kurām ir tiesīgi Investori, pēc Uzņēmuma ieskatiem var tikt mainītas (tostarp atceltas vai aizvietotas).
E		Piedāvājums
E1	Piedāvājuma neto ieņēmumi	Saskaņā ar Piedāvājumu, Uzņēmums piedāvā palielināt peļņu līdz £7 miljoniem. Tiek lēsts, ka Piedāvājuma kopējie sākotnējie izdevumi būs £500 000 apmērā. Piedāvājums var tikt palielināts pēc Direktoru ieskatiem, taču ne vairāk par £50 miljoniem un tiek paredzēts, ka izdevumi būs aptuveni vēl £100 000 par katriem piesaistītajiem papildu £10 miljoniem.
E2a	Piedāvājuma iemesli un	Direktori uzskata, ka Piedāvājums nodrošinās papildu kapitālu, lai sekmētu Uzņēmuma turpmāko izaugsmi. Uzņēmums plāno izlietot Piedāvājuma neto ieņēmumus

	ieņēmumu izlietojums	vispārējiem uzņēmuma darbības mērķiem. Precīzāks skaidrojums sniegts turpmāk. Ja tiks pilnībā sasniegts noteiktais augstais mērķis £50 miljonu apmērā, Uzņēmums plāno finansēt turpmāk minētos projektus:	
		Izmaksu nosaukums	Paredzamās finansējuma prasības
		Alus krodziņi Francijā, Vācijā, Itālijā un Spānijā	£4 miljoni
		Ražošanas jaudas pieaugums Elonā	£1 miljons
		"Hop Drop" atvēsināta alus piegādes pakalpojums	£1 miljons
		"The DogHouse" viesnīcas (Londonā) sākotnējā plānošana	£1 miljons
		Pieci papildu bāri Francijā, Vācijā, Itālijā un Spānijā	£16 miljoni
		Papildu investīcijas "The DogHouse" viesnīcā, alus darīšanas un ekskluzīvo alus šķirņu muzejā Londonā	£9 miljoni
		Turpmāks ražošanas jaudas pieaugums Elonā	£8 miljoni
		ASV degvīna ražotne un pasākumu vieta ASV teritorijā	£4 miljoni
		Bāri un alus krodziņi Āzijā	£6 miljoni
		KOPĀ	£50 miljoni
		Ja Piedāvājuma ietvaros tiks piesaistīts mazāk par mūsu noteikto augsto mērķi £50 miljonu apmērā, mēs joprojām turpināsim šo projektu virzību, taču to prioritātes secība var mainīties. Iepriekš minētie projekti ir sarindoti aptuvenā secībā pēc to prioritātes, taču tā var mainīties.	
E3	Piedāvājuma noteikumi	Piedāvājums ietver B kategorijas kapitāla daļas Uzņēmumā, kur katras kapitāla daļas cena ir £ 25,00. Pieteikumi ir jāiesniedz ne vēlāk kā līdz 2019. gada 5. jūlijam (ar nosacījumu, ka Piedāvājums netiek slēgts ātrāk tādēļ, ka ir pilnībā veikta parakstīšanās, vai pēc direktoru ieskatiem tiek pagarināts pieteikumu iesniegšanas termiņš). Minimālā parakstīšanās summa ir £25,00 par vienu jaunu B kapitāla daļu. Maksimālā parakstīšanās summa ar pieteikumu tiešsaistē ir £4975 par 199 jaunām B kapitāla daļām. Veicot ieguldījumu ar pārskaitījumu, izmantojot pieteikuma veidlapu papīra formā, maksimālās parakstīšanās summas ierobežojums nepastāv. Kas attiecas uz jauno B kategorijas kapitāla daļu emitēšanu, maksu par parakstīšanos bezprocentu kontā turēs saņemošā banka.	
E4	Jebkuru interešu apraksts, kas ir svarīgas šajā jautājumā	Nav piemērojams. Nav interešu, kuras būtu svarīgas šajā jautājumā.	
E5	Vērtspapīrus pārdodošo personu vārds, uzvārds	Nav piemērojams. Neviena Uzņēmumā esoša persona nepārdod vērtspapīrus.	

E6	Tiešās vērtības samazināšanās apjoms un procenti	<p>Saskaņā ar Piedāvājumu, ja parakstīšanās tiks veikta pilnībā, tiks emitētas aptuveni 280 000 B kapitāla daļas ar to sākotnējo mērķi £7 miljonu apmērā, līdz ar papildu 40 000, kas atbilstoši to nominālvērtībai tiks izsniegtas "BrewDog Millionaire" konkursa uzvarētājam(-ai). Tādēļ Jaunās B kategorijas kapitāla daļas, kas emitētas Piedāvājuma ietvaros un šīs papildu kapitāla daļas, Piedāvājuma beigās sastādīs aptuveni 0.44% no kopējā emitēto kapitāla daļu daudzuma, ja parakstīšanās tiks veikta pilnībā (taču netiks pārsniegta).</p> <p>Ja tiks sasniegts noteiktais augstais mērķis £50 miljonu apmērā, tiks emitētas aptuveni 2 000 000 Jaunās B kategorijas kapitāla daļas līdz ar 40 000 "BrewDog Millionaire" papildu kapitāla daļām, kā norādīts iepriekš, kas Piedāvājuma beigās kopā sastādīs 2,73% no kopējā emitēto akciju daudzuma.</p>
E7	Ieguldītājam piemērotās izmaksas	Nav piemērojams. Uzņēmums ieguldītājam nepiemēros nekādas ar Piedāvājumu saistītas izmaksas.

2019. gada 5. aprīlis