



**BREWDOG PLC**

**KOKKUVÕTE**

# 1. OSA: SISSEJUHATUS

See kokkuvõtte moodustab osa prospektist kuupäevaga 9. september 2020 („**Prospekt**“), mille väljaandjaks on BrewDog plc (edaspidi „**Ettevõte**“) ning mille on sel kuupäeval kinnitanud Ühendkuningriigi pädev asutus Financial Conduct Authority 2000. aasta finantsteenuste ja -turgude seaduse (Financial Services and Markets Act) IV osa alusel. FCA kontaktaadress: Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, London E20 1JN.

Prospekt koosneb sellest BrewDog plc avaldatud kokkuvõttest, registreerimisdokumendist ja väärtpaberikirjeldusest. Prospekt kirjeldab pakkumist („**Pakkumine**“) B-aktsiate märkimiseks summas 0,001 naela/tk Ettevõttes („**Uued B-aktsiad**“). Ettevõtte teeb ettepaneku koguda pakkumise alusel kuni 7,5 miljonit naela. Pakkumist võib direktorite otsusega suurendada kuni 50 miljoni naelani.

Väljaandja kontaktandmed:

Aadress	E-posti aadress	Veebisait	Telefon	LEI
Balmacassie Industrial Estate, Ellon, Aberdeenshire, AB41 8BX	info@brewdog.com	www.brewdog.com	01358 724924	213800DAEV1 T2UOHJE09

**Hoiatus.** Käesolevat kokkuvõtet tuleks käsitada prospekti sissejuhatusena. Siinkohal kirjeldatud väärtpaberitesse investeerimise üle otsustamisel peaks tulevane investor uurima prospekti tervikuna. Investorid võivad kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest. Kui kohtule esitatakse prospektis sisalduva teabega seonduv nõue, võib hagejast investorile liikmesriikide siseriiklike õigusaktide alusel langeda kohustus enne kohtumenetluse algatamist kanda prospekti tõlkimise kulud. Tsviilvastutust kohaldatakse ainult nende isikute suhtes, kes on esitanud kokkuvõtte, kaasa arvatud selle tõlkeid, aga seda üksnes juhul, kui kokkuvõtte on eksitav, ebatäpne või prospekti muude osadega vastuolus või kui prospekt ei paku koos selle teiste osadega põhiteavet, mis oleks investoritele abiks nendes uutesse B-aktsiatesse investeerimise otsuse tegemisel.

## 2. OSA: EMITENDI PÕHITEAVE

### Kes on väärtpaberite emitent?

Käesoleva prospekti objektiks olevate väärtpaberite emitent on BrewDog plc („**Ettevõte**“). Ettevõtte on aktsiaselts, mis on registreeritud Šotimaal registreerimisnumbriga SC311560 ja asub Šotimaal. Ettevõtte juriidilise isiku tunnus on 213800DAEV1T2UOHJE09. Peamised õigusaktid, mille alusel ettevõtte tegutseb, on 2006. aasta äriühinguseadus (Companies Act) („**Seadus**“) ning selle rakendusaktid.

BrewDog on olnud viimase kaheksa aasta jooksul üks kõige kiiremini kasvavatest toidu- ja joogitootjatest Ühendkuningriigis. Ettevõtte valmistab peamiselt käsitööõlut, kuid sel on ka üle 100 baari Ühendkuningriigis ja välismaal (sh frantsiisi alusel töötavad baarid) ja üks käsitööõllehotell. Viimase viie aasta jooksul on BrewDog'i tulud suurenenud aastas umbes 49% võrra ning alates aastast 2009. aastast on ettevõtte ja selle USA tütarettevõtte BrewDog USA Inc. kogunud oma Equity for Punks ühisrahastuse pakkumiste ja ühisrahastusega võlakirjade abil üle 79 miljoni naela.

Ettevõtte on kontserni peamine äriühing, millel on seitse täielikus omanduses tütarettevõtet Ühendkuningriigis: BrewDog Retail Limited, mis tegeleb kontserni Ühendkuningriigi baaridega, Lone Wolf Spirits Limited, mis on seisma jäetud, BrewDog Admin Limited, mis on seisma jäetud, BrewDog International Limited, mis on rahvusvaheliste baaride valdusettevõtte, Draft House Holding Limited, mis on Ühendkuningriigi käsitööõllebaaride valdusettevõtte, Overworks Limited, mis on seisma jäetud, ja Hawkes Cider Limited, mis on seisma jäetud.

Ettevõttel on kaks tütarettevõtet Ameerika Ühendriikides: BrewDog USA Inc, mis on Ameerika Ühendriikide tootmise valdusettevõtte, ja BrewDog Media Inc; Austraalia tütarettevõtte BrewDog Group Australia Pty Ltd, Belgia tütarettevõtte BrewDog Belgium SPRL; Brasiilia tütarettevõtte BrewDog do Brasil Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda; Saksamaa tütarettevõtte BrewDog GmbH; Rootsi tütarettevõtte Brúdog Sweden AB, mis on Rootsi baaride valdusettevõtte; Hongkongi tütarettevõtte Brewdog Group HK Limited; ning Hispaania tütarettevõtte BD Casanova SL. Mitmetel Ettevõtte tütarettevõtetel on ka endal tütarettevõtted.

8. septembri 2020. aasta seisuga on ettevõttel TSG Consumer Partners Kaimanisaartel registreeritud kahe usaldusühingu kaudu 16 160 849 C-eelisaktsiat ja 891 383 A-aktsiat (mis kujutavad endast ligikaudu 23% ettevõtte emiteeritud aktsiakapitalist).

8. septembri 2020. aasta seisuga omavad ettevõtte juhtkonna põhilikmed (üheskoos) väljalastud A-aktsiate koguarvust ligikaudu 52,07% järgmiselt:

Ettevõtte audiitor on Ernst & Young LLP of Blenheim House, Fountainhall Road, Aberdeen AB15 4DT.

Aksionär	Omandatud A-aktsiate arv	Protsent emiteeritud aktsiakapitalist
James Watt	18 004 237	24,56%
Martin Dickie	15 744 233	21,48%
Charles Keith Greggor*	3 822 039	5,21%
Neil Simpson	597 736	0,82%

\* Omanduses Griffin Group LLC ja Kelso Ventures LLC kaudu

### Mis on emitenti puudutav peamine finantsteave?

Allpool on ära toodud ettevõtte tähtsaimad varasemad andmed.

	Auditeeritud periood lõpeb 31. detsembril 2019 (‘000 £)	Auditeeritud periood lõpeb 31. detsembril 2018 (‘000 £)	Auditeeritud periood lõpeb 31. detsembril 2017 (‘000 £)
Kogutulu	214 896	171 619	110 870
Tegevuskasum/-kahjum	3733	391	2704
Puhaskasum	1050	(1493)	870

### Bilanss

	Auditeeritud periood lõpeb 31. detsembril 2019 (‘000 £)	Auditeeritud periood lõpeb 31. detsembril 2018 (‘000 £)	Auditeeritud periood lõpeb 31. detsembril 2017 (‘000 £)
Koguvara	361 559	233 199	203 224
Omakapital kokku	177 060	164 994	146 823

### Konsolideeritud rahavood

	Auditeeritud periood lõpeb 31. detsembril 2019 (‘000 £)	Auditeeritud periood lõpeb 31. detsembril 2018 (‘000 £)	Auditeeritud periood lõpeb 31. detsembril 2017 (‘000 £)
Sissetulev/(väljuv) netorahavoog äritegevusest	4700	(6029)	4865
Investeeringustegevuseks kasutatud netorahavoog	(14 726)	(57 208)	(25 216)
Netorahavoog finantseerimistegevustest	6212	13 717	105 690
Raha (vähenemine)/kasv (neto)	(3814)	(49 520)	85 339
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	35 164	38 978	



### Millised on emitendiga seotud konkreetsed riskid?

- 11. märtsil 2020 kuulutas Maailma Terviseorganisatsioon uudse koroonaviiruse haiguse COVID-19 puhkemise ülemaailmseks pandeemiaks. Ühendkuningriik ja teised valitsused kogu maailmas on astunud samme viirusepuhangu ohjeldamiseks, sealhulgas soovitanud isolatsiooni ning rakendanud reisi piiranguid, karantiine ning kogunemiste ja ürituste tühistamist. Senine mõju Ühendkuningriigile ja maailmamajandusele on olnud märkimisväärne ja mõjutanud paljude ettevõtete, sealhulgas kõnealuse ettevõtte väljavaateid. Ajavahemikul 31. detsembril 2019 lõppenud viimase majandusaasta ja 30. juuni 2020 (mis on kontserni kõige uuemate auditeerimata juhtimiskontode kuupäev) vahel oli kogutulu 108 025 463 naela (eelarve 126 682 293 naela). Selle tagajärjeks oli selle perioodi üldine netokahjum summas 8 151 071 naela. Pandeemia on eriti mõjutanud jaemüügiosakonda, mis hõlmab ettevõtte müügitegevust; ajavahemikul 31. detsember 2019 kuni 30. juuni 2020 oli selle osakonna kogutulu veidi alla poole eelarves ette nähtud summast, mis tõi selle ettevõtte osa puhaskahjumiks 9 242 044 naela. Pandeemia üldine pikaajaline mõju kontsernile ei ole käesoleva prospekti avaldamise ajal veel kindel. Ettevõttel ei ole praegu plaanis oma strateegilisi prioriteete muuta ega nendega viivitada ning ettevõtte hinnangul on kontserni käsutuses olev käibekapital piisav praeguste nõuete täitmiseks, see tähendab vähemalt 12 kuud alates käesoleva dokumendi kuupäevast. Jätakuvalt võib juhtuda, et piirangute edasise karmistamisega (kaasa arvatud kõik avalikkusele äsja kehtestatud eriolukorra perioodid) võib olla oluline mõju kontserni pikaajalisele kauplemissuhtele ja kasvupüüdlustele, sealhulgas tema võimele rakendada valitud kasvustrateegiaid ning pikemas perspektiivis võib see vähendada ettevõtte aktsiate väärtust.
- Kuigi ettevõtte avas õlletehased Columbuses (Ohio, USA), Saksamaal (Berliin) ja on käivitamas oma esimest õlletehast Austraalias (Brisbane), on ettevõtte Ühendkuningriigi ja Euroopa õlletööstus väga keskendunud ühele tootmisele Ellonis (Šotimaa) ja õlletootmise pikaajaline katkestamine (nt tulekahju või tööstusliku tegevuse tõttu) Elloni õlletehases võib avaldada negatiivset mõju ettevõtte võimele oma tooteid pruulida. See võib omakorda avaldada negatiivset mõju ettevõtte tegevustulemustele, finantsseisundile ja väljavaadetele.
- BrewDog'i baarid võivad kaotada oma alkoholimüügilitsentsi või nende lahtiolekuaegu võidakse lühendada, kui baari asukohta kohaliku omavalitsuse litsentsikomitee nii otsustab või kui muudetakse nende riikide litsentseeritud ettevõtete käsitlevaid õigusakte, kus asuvad BrewDog'i osalusega baarid, millel on ettevõtte kasumlikkusele kahjustav mõju.
- Ettevõtte võib edaspidi hankida rahastust aktsiakapitali laiendamise kaudu, millel võib olla lahjendav mõju olemasolevatele aktsionäridele või millega emiteeritakse selliseid väärtpabereid (näiteks eelistatud C-aktsiad või muud klassid, millel on laiendatud õigused), mille õigused, eelised ja privileegid on B-aktsiate omanike omadest kõrgemad, vähendades käesoleva pakkumise alusel märgitud uute B-aktsiate väärtust, ning ettevõtte võib võtta taolisi meetmeid kasutusele ilma B-aktsiate omanike konkreetse nõusolekuta.
- Ettevõtte on ellu viinud ettepanekud, mille kohaselt 10% selle kasumist jaotatakse ühtlaselt igal aastal selle töötajate vahel ja kord aastas antakse kuni 1 miljon naela sihtasutusele BrewDog Foundation, mis jagab selle raha enda valitud heategevusorganisatsioonidele. See iga-aastaste heategevuslike annetuste poliitika vähendab aktsionäridele dividendide maksmiseks ja ettevõtte äri laiendamiseks reinvesteermiseks kasutatava kasumi hulka.
- Ettevõttel on sõlmitud lepingud oluliste tarnijatega ning ettevõtte usub positiivsesse ja püsivatesse suhetesse oma tarnijatega. Nende lepingute lõpetamine, nende tingimuste muutumine või tarnija suutmatuse oma lepingujärgseid kohustusi täita (sh tarnija maksejõuetus muutumine) võib avaldada negatiivset mõju ettevõtte kasumlikkusele.

## 3. OSA: VÄÄRTPABERITE PÕHITEAVE

### Millised on väärtpaberite põhiomadused?

Pakkumisele vastavalt pakutavad väärtpaberid on 0,001 naelased B-aktsiad („**uued B-aktsiad**“). Ettevõtte aktsiakapital koosneb praegu 0,001 naelastest A-aktsiatest, 0,001 naelastest B-aktsiatest ja 0,001 naelastest C-eelisaktsiatest. Käesoleva dokumendi kuupäeva seisuga on emiteeritud 43 790 943 A-aktsiat, 13 352 887 B-aktsiat ja 16 160 849 C-eelisaktsiat (kõik täies mahus välja makstud).

Maksimaalne emiteeritav uute B-aktsiate arv on pakkumise kohaselt 298 210, kui pakkumine märgitakse täis 7,5 miljoni naela tasemel. Kui saavutatakse 50 miljoni naelane laiendamise lõppeesmärk, emiteeritakse ligikaudu 1 988 071 uut B-aktsiat.

Uued B-aktsiad on igas aspektis võrdsed nii omavahel kui ka olemasolevate B-aktsiatega.

Juhatus võib oma äranägemise kohaselt keelduda mistahes aktsia võõrandamise registreerimisest. Vastavalt ettevõtte kehtivatele põhimõtetele ei maksa me dividende, vaid investeerime kogu kasumi ettevõtte edasisse kasvu.

### Kus aktsiatega kaubeldakse?

Uute B-aktsiatega ei kaubelda ühelgi reguleeritud väärtpaberiturul ja neid ei lubata tulevikus mingil moel kauplemiseks ühelegi reguleeritud väärtpaberiturule.

### Kas väärtpaberitega on seotud garantiid?

Uute B-aktsiatega ei ole garantiid seotud.

### Millised on väärtpaberitega seotud konkreetsed riskid?

- BrewDog'i aktsiate väärtus võib nii tõusta kui ka langeda, ning investeerimise korral ei pruugi te oma raha tagasi saada. Varasemad tulemused ei pruugi viia tulevaste heade tulemusteni.
- Mõelge enne otsuse tegemist, kas investeeringu tingimused sobivad teile, ja ärge investeerige rohkem, kui saate endale lubada.
- BrewDog on börsil noteerimata äriühing ja kuigi see võib tulevikus muutuda, ei ole garantiid selle kohta, et see noteeritakse või millal see toimub. Sellisena ei kehti BrewDogi suhtes FCA noteerimisreeglid, AIM-i reeglid, Ühendkuningriigi äriühingu üldjuhtimise koodeks ega muud sarnased reeglid ega määrused, mida kohaldatakse reguleeritud turule või börsile lubatud või seal kaubeldavate väärtpaberitega ettevõtete suhtes. Seetõttu ei ole BrewDog'i aktsionäridel avalikult noteeritud ettevõtete aktsionäridele õigusi ega kaitset.
- Pakkumine sõltub aktsionäride heakskiidust meie korralisel üldkoosolekul (peetakse eeldatavalt septembris 2020). On väga ebatõenäoline, et otsuseid vastu ei võeta, kuid sellisel juhul pakkumine ei jätku.
- Üle poole BrewDog'i aktsiatest on selle asutajate ja töötajate omanduses. Sellisel saavad nad aktsionäride üldkoosolekutel hääletada ja võtta vastu otsuseid – ka selliseid, millega pakkumises osalenud investorid kui vähemusaktsionärid ei pruugi nõustuda.
- Veidi üle 22% BrewDog'i emiteeritud aktsiatest on C-eelisaktsiad, mida eelistatakse likvideerimisel A-aktsiate ja B-aktsiate ees, mis tähendab, et B-aktsiate omanikud võivad leida, et nende õigus saada tulu likvideerimisest või kapitali kogutulust on väiksem või seda ei olegi.
- Juhtidel on õigus keelduda aktsiate mistahes võõrandamise registreerimisest. See tähendab, et meil on võimalik vältida seda, et BrewDog'i aktsiaid ostaksid rahvusvahelised monoliitsed õllefirmad.
- Soodustused ja muud eelised, millele investoritel on õigus, võivad aeg-ajalt ettevõtte äranägemisel muutuda (sh nende tühistamine või asendamine).

## 4. OSA: PÕHITEAVE VÄÄRTPABERITE AVALIKU PAKKUMISE KOHTA

### Millistel tingimustel ja millise ajakavaga ma seda väärtpaberit investeerida saan?

Pakkumine sisaldab kaht ettevõtte B-aktsiat, mida pakutakse tükihinnaga 25,15 naela kahe B-aktsia komplektina. Taotlused tuleb esitada hiljemalt 28. jaanuariks 2021 (välja arvatud juhul, kui pakkumine suletakse varem, sest kõik aktsiad on märgitud, või hiljem, kui juhid on otsustanud pakkumist pikendada). Märkimise miinimumsumma on 50,30 naela kahe uue uue B-aktsia eest. Elektroonilise taotluse korral kehtib märkimisele piirang maksimaalselt 12 575 naela 500 uue B-aktsia eest. Prospektile lisatud paberil esitatud taotluse ja tšekiga investeerimise korral ei ole märgitavate aktsiate maksimaalne summa piiratud. Kuni uute B-aktsiate küsimuse lahendamiseni hoitakse märgitud summasid agendi intressita kontol.

Kokkuvõtte, väärtpaberikirjelduse ja registreerimisdokumendi eksemplarid on tasuta saadaval (saadaval on ka ettevõtte avaldatud täiendav prospekt) BrewDog'i kontoritest Balmacassie kaubanduspargis, Ellonis, Aberdeenshire, AB41 8BX, Šotimaa, BrewDog'i veebisaidil [www.brewdog.com/equityforpunks](http://www.brewdog.com/equityforpunks) ja ettevõtte advokaadi RW Blears LLP kontorist aadressil 15 Old Square, Lincoln's Inn, London WC2A 3UE.

Ligikaudu 298 210 B-aktsiat väljastatakse vastavalt pakkumisele, kui märgitakse täis selle algne sihtmärk 7,5 miljoni naela. Pakkumise ajal märgitud uued B-aktsiad moodustavad pakkumise lõppedes seega ligikaudu 0,41% kõigist väljastatud aktsiatest, kui pakkumine on täis märgitud (kuid mitte ületatud). Kui saavutatakse 50 miljoni naelane laiendatud lõppeesmärk, väljastatakse koos ligikaudu 1 988 071 uut B-aktsiat, mis pakkumise lõppedes moodustab 2,64% kõigist väljastatud aktsiatest.

Pakkumise esmased kulud on hinnanguliselt kokku 500 000 naela. Pakkumist võib juhtide otsusega suurendada kuni 50 miljoni naelani ja hinnanguliselt on kulud umbes 100 000 naela iga täiendava 10 miljoni kogutud naela kohta. Ettevõtte ei nõua investorilt mingite pakkumisega seotud kulude hüvitamist.

#### Miks seda prospekti välja antakse?

Juhid usuvad, et pakkumine toob täiendavat kapitali ettevõtte edasise kasvu toetamiseks. Ettevõtte kavatses kasutada pakkumise netotulu ettevõtte üldistel eesmärkidel ning täpsemalt nii, nagu on kirjeldatud allpool.

Kui saavutatakse kogu esialgne eesmärk 7,5 miljonit naela, kavatses ettevõtte rahastada järgmisi projekte.

Kulu kirjeldus	Eeldatav rahastamisnõue
Otsene tuuleenergia	1 miljon naela
CO2 taastamine	1 miljon naela
Anaeroobse kääritamise seade	1 miljon naela
Kulutatud teravili rohegaasiks	750 000 naela
BrewDog'i baar Tomorrow (x3)	1 miljon naela
Columbuse humalatalu (Columbus Hop Farm)	750 000 naela
Elektrisõidukite park	1,5 miljonit naela

Kui on saavutatud laiendatud kogumise kogu eesmärk 50 miljonit naela, kavatses ettevõtte rahastada järgmisi projekte.

BrewDog'i keskused	1 miljon naela
Solar	3 miljonit naela
Purgiliin	5 miljonit naela
Prantsuse pruulikoda	12,5 miljonit naela
Aasia pruulikoda	12,5 miljonit naela
Öko piiritusetehas	5 miljonit naela
Tulevikukindlad tooted	2,5 miljonit naela

Kui pakkumisega kogutakse meie 50 miljoni naelasest eesmärgist vähem, jätkame nende projektide teostamist, kuid nende tähtsuse järjekord võib muutuda. Ülaloodud projektid on loetletud vastavalt tähtsuse järjekorrale, mis võib muutuda.

Pakkumist ei tagata.

Emitendile teadaolevalt ei ole ühelgi uute B-aktsiate väljalaskmisega seotud isikul pakkumise jaoks huvipakkuvat materjali ja pakkumise seisukohast olulisi huvide konflikte ei esine.



# BREWDOG