



BREWDOG PLC
ΠΕΡΙΛΗΠΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

ΕΝΟΤΗΤΑ 1 : ΕΙΣΑΓΩΓΗ

Το παρόν περιληπτικό σημείωμα αποτελεί μέρος ενός ενημερωτικού δελτίου με ημερομηνία 9 Σεπτεμβρίου 2020 (το «Ενημερωτικό δελτίο») που εκδόθηκε από την BrewDog plc (η «Εταιρεία») και το οποίο εγκρίθηκε, κατά την εν λόγω ημερομηνία, από την Αρχή Χρηματοπιστωτικής Συμπεριφοράς (FCA), την αρμόδια αρχή για το Ηνωμένο Βασίλειο σύμφωνα με το Μέρος IV του Νόμου του 2000 περί Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών και Αγορών. Τα στοιχεία επικοινωνίας της FCA είναι: Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, London E20 1JN.

Το Ενημερωτικό δελτίο συνίσταται στο παρόν περιληπτικό σημείωμα, σε ένα έγγραφο καταχώρισης και ένα σημείωμα εκδιδόμενου τίτλου που δημοσιεύθηκε από την BrewDog plc. Το Ενημερωτικό δελτίο περιγράφει μια προσφορά εγγραφής («Προσφορά») Μετοχών τύπου Β της Εταιρείας, αξίας 0,001 £ η καθεμία («Νέες Μετοχές τύπου Β»). Η Εταιρεία σκοπεύει να συγκεντρώσει έως 7,5 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£) από την Προσφορά. Η Προσφορά μπορεί να αυξηθεί κατά τη διακριτική ευχέρεια των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έως τα 50 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£).

Τα στοιχεία επικοινωνίας του Εκδότη είναι:

Διεύθυνση	Email	Ιστότοπος	Τηλέφωνο	Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI)
Balmacassie Industrial Estate, Ellon, Aberdeenshire, AB41 8BX	info@brewdog.com	www.brewdog.com	01358 724924	213800DAEV1 T2UOHJE09

Προειδοποίηση: Το παρόν περιληπτικό σημείωμα θα πρέπει να αναγνωσθεί ως εισαγωγή στο Ενημερωτικό δελτίο. Οποιαδήποτε απόφαση επένδυσης στα χρεόγραφα που περιγράφονται στο παρόν θα πρέπει να βασίζεται στην εξέταση του Ενημερωτικού δελτίου συνολικά από τον υποψήφιο επενδυτή. Οι επενδυτές θα μπορούσαν να χάσουν το σύνολο ή μέρος του κεφαλαίου που έχουν επενδύσει. Σε περίπτωση που εγείρεται αξίωση ενώπιον δικαστηρίου σχετικά με τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται σε ένα ενημερωτικό δελτίο, ο προσφεύγων επενδυτής ενδέχεται, σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία, να χρειαστεί να χρεωθεί το κόστος μετάφρασης του ενημερωτικού δελτίου πριν από την έναρξη των νομικών διαδικασιών. Αστική ευθύνη αποδίδεται στα πρόσωπα εκείνα που υπέβαλαν το Περιληπτικό σημείωμα, συμπεριλαμβανομένης οποιασδήποτε μετάφρασής του, αλλά μόνο εάν το Περιληπτικό σημείωμα είναι παραπλανητικό, ανακριβές ή ανακόλουθο όταν διαβάζεται σε συνδυασμό με άλλα μέρη του Ενημερωτικού δελτίου ή εάν δεν παρέχει, όταν διαβάζεται σε συνδυασμό με άλλα μέρη του Ενημερωτικού δελτίου, βασικές πληροφορίες ώστε να βοηθή τους Επενδυτές ενώ εξετάζουν το ενδεχόμενο να επενδύσουν στις Νέες Μετοχές τύπου Β.

ΕΝΟΤΗΤΑ 2: ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΟΝ ΕΚΔΟΤΗ

Ποιος είναι ο Εκδότης των χρεογράφων;

Ο εκδότης των χρεογράφων που αποτελούν το αντικείμενο του παρόντος Ενημερωτικού δελτίου είναι η BrewDog plc (η «Εταιρεία»). Η Εταιρεία είναι μια δημόσια εταιρεία περιορισμένης ευθύνης, εγγεγραμμένη και εγκατεστημένη στη Σκωτία με αριθμό μητρώου SC311560. Ο Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας της Εταιρείας είναι 213800DAEV1T2UOHJE09. Η κύρια νομοθεσία σύμφωνα με την οποία λειτουργεί η Εταιρεία είναι ο Περί Εταιρειών Νόμος του 2006 (ο «Νόμος») καθώς και οι σχετιζόμενοι με αυτόν κανονισμοί.

Η BrewDog είναι ένας από τους ταχύτερα αναπτυσσόμενους παραγωγούς τροφίμων και ποτών στο Ηνωμένο Βασίλειο τα τελευταία οκτώ χρόνια. Αποτελεί κυρίως παραγωγό μπίρας ετικετών μικρής κυκλοφορίας, αλλά διαχειρίζεται επίσης περισσότερα από 100 μπαρ στο Ηνωμένο Βασίλειο και διεθνώς (συμπεριλαμβανομένων όσων λειτουργούν με όρους δικαιοχρησίας), καθώς και ένα ξενοδοχείο με μπίρες μικρής κυκλοφορίας. Τα τελευταία πέντε χρόνια, τα έσοδα της BrewDog αυξήθηκαν κατά μέσο ετήσιο ποσοστό 49% και από το 2009 η Εταιρεία και η θυγατρική της στις Η.Π.Α. BrewDog USA Inc. συγκέντρωσαν πάνω από 79 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£) μέσω των προσφορών συμμετοχικής χρηματοδότησης και των εκδόσεων ομολόγων με συμμετοχική χρηματοδότηση στο πλαίσιο του επιχειρηματικού μοντέλου Equity for Punks.

Η Εταιρεία αποτελεί την κύρια εμπορική εταιρεία του Ομίλου και έχει την πλήρη ιδιοκτησία επτά θυγατρικών στο Ηνωμένο Βασίλειο, της BrewDog Retail Limited, που είναι η εταιρεία εκμετάλλευσης σε σχέση με τα μπαρ του Ομίλου στο Ηνωμένο Βασίλειο, της Lone Wolf Spirits Limited, που είναι αδρανής, της BrewDog Admin Limited, που είναι αδρανής, της BrewDog International Limited, που είναι η εταιρεία συμμετοχών για την επιχειρηματική δραστηριότητα των μπαρ διεθνώς, της Draft House Holding Limited, που είναι η εταιρεία συμμετοχών για μια επιχείρηση μπαρ με μπίρα ετικετών μικρής κυκλοφορίας στο Ηνωμένο Βασίλειο, της Overworks Limited, που είναι αδρανής, και της Hawkes Cider Limited, που είναι αδρανής.

Η Εταιρεία κατέχει δύο θυγατρικές στις Η.Π.Α., την BrewDog USA Inc, που είναι η εταιρεία συμμετοχών για τις δραστηριότητες στις Η.Π.Α., και την BrewDog Media Inc. Κατέχει επίσης μία θυγατρική στην Αυστραλία, την BrewDog Group Australia Pty Ltd, μία βελγική θυγατρική, την BrewDog Belgium SPRL, μία θυγατρική στη Βραζιλία, την BrewDog do Brasil Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda, μία γερμανική θυγατρική, την BrewDog GmbH, μία σουηδική θυγατρική, την Brúidog Sweden AB, που είναι η εταιρεία συμμετοχών για την επιχειρηματική δραστηριότητα των μπαρ στη Σουηδία, μία θυγατρική στο Χονγκ Κονγκ, την Brewdog Group HK Limited και μία ισπανική θυγατρική, την BD Casanova SL. Κάποιες από τις θυγατρικές της Εταιρείας έχουν τις δικές τους θυγατρικές.

Στις 8 Σεπτεμβρίου 2020, η TSG Consumer Partners, μέσω δύο ετερόρρυθμων εταιρειών που είναι εγγεγραμμένες στις Νήσους Κέιμαν, κατέχει 16.160.849 Προνομιούχες Μετοχές τύπου Γ και 891.383 Μετοχές τύπου Α (που αντιστοιχούν σε περίπου 23% του εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου της Εταιρείας).

Στις 8 Σεπτεμβρίου 2020, τα παρακάτω κύρια μέλη της διοίκησης της Εταιρείας κατέχουν, συνολικά, Μετοχές τύπου Α που αντιστοιχούν σε περίπου 52,07% των συνολικών εκδοθεισών μετοχών ως εξής:

Οι ελεγκτές της Εταιρείας είναι η Ernst & Young LLP, που βρίσκεται στη διεύθυνση Blenheim House, Fountainhall Road, Aberdeen AB15 4DT.

Μέτοχος	Αριθμός κατεχόμενων Μετοχών τύπου Α	Ποσοστό εκδοθέντος μετοχικού κεφαλαίου
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%

*Κατοχή μέσω των Griffin Group LLC και Kelso Ventures LLC

Ποια είναι τα βασικά χρηματοοικονομικά στοιχεία αναφορικά με τον Εκδότη;

Ορισμένα βασικά ιστορικά στοιχεία για την Εταιρεία παρατίθενται παρακάτω:

	Ελεγμένη περίοδος με λήξη 31 Δεκεμβρίου 2019 ('000 £)	Ελεγμένη περίοδος με λήξη 31 Δεκεμβρίου 2018 ('000 £)	Ελεγμένη περίοδος με λήξη 31 Δεκεμβρίου 2017 ('000 £)
Μικτά έσοδα	214.896	171.619	110.870
Κέρδος/Ζημίες εκμετάλλευσης	3.733	391	2.704
Καθαρό κέρδος	1.050	(1.493)	870

Ισολογισμός

	Ελεγμένη περίοδος με λήξη 31 Δεκεμβρίου 2019 ('000 £)	Ελεγμένη περίοδος με λήξη 31 Δεκεμβρίου 2018 ('000 £)	Ελεγμένη περίοδος με λήξη 31 Δεκεμβρίου 2017 ('000 £)
Σύνολο στοιχείων ενεργητικού	361.559	233.199	203.224
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	177.060	164.994	146.823

Ενοποιημένες ταμειακές ροές

	Ελεγμένη περίοδος με λήξη 31 Δεκεμβρίου 2019 ('000 £)	Ελεγμένη περίοδος με λήξη 31 Δεκεμβρίου 2018 ('000 £)	Ελεγμένη περίοδος με λήξη 31 Δεκεμβρίου 2017 ('000 £)
Καθαρές ταμειακές εισροές/(εκροές) από δραστηριότητες λειτουργίας	4.700	(6.029)	4.865
Καθαρές ταμειακές εκροές σε επενδυτικές δραστηριότητες	(14.726)	(57.208)	(25.216)
Καθαρές ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	6.212	13.717	105.690
Καθαρή (μείωση)/αύξηση μετρητών	(3.814)	(49.520)	85.339
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα αυτών κατά τη λήξη του έτους	35.164	38.978	



Ποιοι είναι οι κύριοι κίνδυνοι που αφορούν συγκεκριμένα στον Εκδότη;

• Στις 11 Μαρτίου 2020, ο Παγκόσμιος Οργανισμός Υγείας ανακήρυξε το ξέσπασμα μιας παγκόσμιας πανδημίας, με την εμφάνιση του στελέχους ενός νέου κορονοϊού, του COVID-19. Οι κυβερνήσεις του Ηνωμένου Βασιλείου και άλλων χωρών παγκοσμίως έλαβαν μέτρα για τον περιορισμό της εξάπλωσης του ιού, μεταξύ άλλων συνιστώντας την αυτοαπομόνωση και επιβάλλοντας ταξιδιωτικούς περιορισμούς, καραντίνες και ακυρώσεις συνεσιάζσεων και εκδηλώσεων. Μέχρι στιγμής, οι επιπτώσεις για το Ηνωμένο Βασίλειο και την παγκόσμια οικονομία ήταν σημαντικές και επηρέασαν τις προοπτικές πολλών επιχειρήσεων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων της Εταιρείας. Κατά την περίοδο μεταξύ του προηγούμενου οικονομικού έτους που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019 και της 30ης Ιουνίου 2020 (ήτοι, της ημερομηνίας των πιο πρόσφατων μη ελεγμένων λογαριασμών διαχείρισης του Ομίλου), τα συνολικά μικτά έσοδα ανήλθαν σε 108.025.463 £ (έναντι προϋπολογισμού 126.682.293 £). Αυτό οδήγησε σε συνολική καθαρή ζημία κατά την εν λόγω περίοδο ύψους 8.151.071 £. Το τμήμα λιανικής, το οποίο καλύπτει τις δραστηριότητες πωλήσεων της Εταιρείας, επλήγη ιδιαίτερα από την πανδημία: σημείωσε μικτά έσοδα λίγο κάτω από το ήμισυ του ποσού που είχε προϋπολογιστεί την περίοδο μεταξύ 31 Δεκεμβρίου 2019 και 30 Ιουνίου 2020, οδηγώντας σε καθαρή ζημία ύψους 9.242.044 £ για αυτό το τμήμα της επιχείρησης. Ο συνολικός μακροπρόθεσμος αντίκτυπος της πανδημίας στον Όμιλο παραμένει αβέβαιος κατά τη στιγμή έκδοσης του παρόντος Ενημερωτικού Δελτίου. Η Εταιρεία δεν σκοπεύει επί του παρόντος να τροποποιήσει ή να καθυστερήσει την υλοποίηση των στρατηγικών της προτεραιοτήτων και, κατά την άποψη της Εταιρείας, το κεφάλαιο κίνησης που διαθέτει ο Όμιλος επαρκεί για τις παρούσες ανάγκες της, δηλαδή για τουλάχιστον 12 μήνες από την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου. Ωστόσο, παραμένει γεγονός ότι οποιαδήποτε περαιτέρω αυστηροποίηση των περιορισμών στο μέλλον (συμπεριλαμβανομένων τυχόν νέων επιβεβλημένων περιόδων απαγόρευσης της κυκλοφορίας στο γενικό κοινό) θα μπορούσε να έχει ουσιαστικό αντίκτυπο στη μακροπρόθεσμη εμπορική δραστηριότητα και τις φιλοδοξίες ανάπτυξης του Ομίλου, καθώς και στη δυνατότητά του να εφαρμόσει τις στρατηγικές ανάπτυξης που έχει επιλέξει, και τελικά θα μπορούσε μακροπρόθεσμα να μειώσει την αξία των μετοχών της Εταιρείας.

• Αν και η Εταιρεία άνοιξε εγκαταστάσεις ζυθοποιίας στο Κολόμπους (Οχάιο, Η.Π.Α.), στη Γερμανία (Βερολίνο) και πρόκειται να ξεκινήσει την πρώτη της δραστηριότητα ζυθοποιίας στην Αυστραλία (Μπρισμπέιν), οι επιχειρηματικές δραστηριότητες ζυθοποιίας της Εταιρείας στο Ηνωμένο Βασίλειο και στην Ευρώπη συγκεντρώνονται σε ένα γεωγραφικό σημείο, στο Ellon (Σκωτία), και μια παρατεταμένη διατάραξη των δραστηριοτήτων ζυθοποιίας (π.χ. εξαιτίας πυρκαγιών ή απεργιών) στις εγκαταστάσεις ζυθοποιίας του Ellon θα μπορούσε να έχει αρνητική επίπτωση στη δυνατότητα της Εταιρείας να ζυθοποιεί τα προϊόντα της. Αυτό θα μπορούσε με τη σειρά του να έχει αρνητική επίπτωση στα αποτελέσματα χρήσης, την οικονομική κατάσταση και τις προοπτικές της Εταιρείας.

• Ορισμένα ή όλα τα μπαρ της BrewDog θα μπορούσαν να χάσουν τις άδειες πώλησης αλκοολούχων ποτών που διαθέτουν ή να υποστούν μείωση των ωρών λειτουργίας τους ως αποτέλεσμα ακρόασεων στα συμβούλια αδειοδότησης των σχετικών δημοτικών ή διαμερισματικών συμβουλίων όπου βρίσκεται κάθε μπαρ ή ως αποτέλεσμα τυχόν αλλαγών στη νομοθεσία που διέπει τις αδειοδοτημένες εγκαταστάσεις στις διάφορες δικαιοδοσίες όπου βρίσκονται ή μπορεί να βρίσκονται μπαρ στα οποία η BrewDog κατέχει έννομο συμφέρον, επιφέροντας δυσμενείς επιπτώσεις στην κερδοφορία της Εταιρείας.

• Η Εταιρεία ενδέχεται να προβεί σε περαιτέρω χρηματοδότηση ιδίων κεφαλαίων, η οποία ενδέχεται να οδηγήσει σε απομείωση για τους Υφιστάμενους Μετόχους ή να έχει ως αποτέλεσμα την έκδοση χρεογράφων (όπως περαιτέρω Προνομιούχες Μετοχές τύπου Γ ή άλλες κατηγορίες με ενισχυμένα δικαιώματα) των οποίων τα δικαιώματα, οι προαιρέσεις και τα προνόμια να είναι ανώτερα από εκείνα των κατόχων Μετοχών τύπου Β, μειώνοντας έτσι την αξία των Νέων Μετοχών τύπου Β, ενώ η Εταιρεία ενδέχεται να προβεί σε τέτοιου είδους ενέργειες χωρίς την ειδική συγκατάθεση των κατόχων Μετοχών τύπου Β.

• Η Εταιρεία έχει υλοποιήσει προτάσεις για τη διανομή του 10% των κερδών της ισομερώς στα μέλη του προσωπικού της κάθε χρόνο, ενώ ένα πρόσθετο ποσό έως και 1 εκατομμύριο λίρες Αγγλίας (£) ετησίως χορηγείται στην BrewDog Foundation, η οποία αποδίδει τα χρήματα στις φιλανθρωπικές οργανώσεις που επιλέγει. Αυτή η πολιτική ετήσιων φιλανθρωπικών δωρεών θα μειώσει το ύψος των κερδών που είναι διαθέσιμα για την καταβολή μερισμάτων στους Μετόχους και την επανεπένδυση με στόχο την επέκταση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων της Εταιρείας.

• Η Εταιρεία διατηρεί συμφωνίες με τους βασικούς προμηθευτές της και βασίζεται στη θετική και συνεχιζόμενη σχέση με τους προμηθευτές της. Η διακοπή αυτών των συμφωνιών, η διαφοροποίηση των όρων τους ή η αδυναμία συμμόρφωσης κάποιου βασικού προμηθευτή με τις υποχρεώσεις του στο πλαίσιο αυτών των συμφωνιών (συμπεριλαμβανομένης της περίπτωσης ένας βασικός προμηθευτής να καταστεί αφερέγγυος) θα μπορούσε να έχει αρνητική επίπτωση στην κερδοφορία της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ 3: ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΑ

Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των χρεογράφων;

Τα χρεόγραφα που θα προσφερθούν στο πλαίσιο της Προσφοράς είναι Μετοχές τύπου Β αξίας 0,001 £ η καθεμία («Νέες Μετοχές τύπου Β»). Επί του παρόντος, το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρείας περιλαμβάνει Μετοχές τύπου Α αξίας 0,001 £ η καθεμία, Μετοχές τύπου Β αξίας 0,001 £ η καθεμία και Προνομιούχες Μετοχές τύπου Γ αξίας 0,001 £ η καθεμία. Κατά την ημερομηνία του παρόντος εγγράφου, έχουν εκδοθεί 43.790.943 Μετοχές τύπου Α, 13.352.887 Μετοχές τύπου Β και 16.160.849 Προνομιούχες Μετοχές τύπου Γ (όλες πλήρως καταβληθείσες).

Ο μέγιστος αριθμός Νέων Μετοχών τύπου Β προς έκδοση στο πλαίσιο της Προσφοράς είναι περίπου 298.210, εάν καλυφθεί πλήρως η Προσφορά έως τα 7,5 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£). Αν επιτευχθεί ο στόχος πλήρους έκτασης των 50 εκατομμυρίων λιρών Αγγλίας (£), θα εκδοθούν περίπου 1.988.071 Νέες Μετοχές τύπου Β.

Οι Νέες Μετοχές τύπου Β θα κατατάσσονται από κάθε άποψη ισότιμα μεταξύ τους και με τις υφιστάμενες Μετοχές τύπου Β.

Το Διοικητικό Συμβούλιο δύναται, κατά την απόλυτη διακριτική του ευχέρεια, να αρνηθεί την καταχώριση οποιασδήποτε μεταβίβασης κάποιας Μετοχής. Αποτελεί τρέχουσα πολιτική της Εταιρείας να μην καταβάλλει μερίσματα, αλλά να επανεπενδύει τα κέρδη ώστε να τροφοδοτείται η περαιτέρω ανάπτυξη της Εταιρείας.

Πού θα πραγματοποιηθεί η διαπραγμάτευση των χρεογράφων;

Οι Νέες Μετοχές τύπου Β δεν θα αποτελέσουν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οποιαδήποτε οργανωμένη αγορά, ούτε αντικείμενο οποιασδήποτε αίτησης για αποδοχή σε διαπραγμάτευση σε οποιαδήποτε οργανωμένη αγορά.

Προσαρτάται κάποια εγγύηση στα χρεόγραφα;

Δεν προσαρτάται κάποια εγγύηση στις Νέες Μετοχές τύπου Β.

Ποιοι είναι οι κύριοι κίνδυνοι που αφορούν συγκεκριμένα στα χρεόγραφα;

• Η αξία των μετοχών της BrewDog μπορεί να μειωθεί αλλά και να αυξηθεί και, αν επενδύσετε, μπορεί να μην πάρετε πίσω τα χρήματά σας. Η προηγούμενη απόδοση δεν αποτελεί απαραίτητως ένδειξη για τη μελλοντική απόδοση.

• Πριν πάρετε μια απόφαση, σκεφτείτε αν η επένδυση είναι κατάλληλη για εσάς και μην επενδύετε περισσότερα από όσα μπορείτε να διαθέσετε.

• Η BrewDog είναι μη εισηγμένη εταιρεία και ενώ αυτό μπορεί να αλλάξει στο μέλλον, δεν μπορεί να υπάρξει καμία εγγύηση ότι θα εισαχθεί ή σε ποιον χρονικό ορίζοντα θα συμβεί αυτό. Ως εκ τούτου, η BrewDog δεν υπόκειται στους Κανόνες Εγγραφής της FCA, τους Κανόνες της Εναλλακτικής Αγοράς Επενδύσεων (AIM), τον Κώδικα Εταιρικής Διακυβέρνησης του Ηνωμένου Βασιλείου ή οποιουδήποτε άλλους παρόμοιους κανόνες ή κανονισμούς που ισχύουν για εταιρείες με χρεόγραφα τα οποία γίνονται δεκτά ή τελούν υπό διαπραγμάτευση σε οργανωμένη αγορά ή χρηματιστήριο. Ομοίως, οι μέτοχοι της BrewDog δεν θα έχουν ούτε τα δικαιώματα ούτε τις δικλείδες προστασίας που παρέχονται στους μετόχους εταιρειών εισηγμένων στο χρηματιστήριο.

• Η Προσφορά προϋποθέτει την έγκριση των Μετόχων μας κατά την Ετήσια Γενική Συνέλευση (η οποία αναμένεται να πραγματοποιηθεί τον Σεπτέμβριο του 2020). Στην απίθανη περίπτωση που δεν εγκριθούν οι αποφάσεις, η Προσφορά δεν θα προχωρήσει.

• Πάνω από τις μισές μετοχές της BrewDog ανήκουν στους ιδρυτές και το προσωπικό μας. Ως εκ τούτου, μπορούν να ψηφίζουν και να εγκρίνουν αποφάσεις στις γενικές συνελεύσεις, ακόμα και αυτές με τις οποίες οι επενδυτές της Προσφοράς, ως μειοψηφούντες μέτοχοι, μπορεί να διαφωνούν.

• Λίγο περισσότερο από το 22% των εκδοθεισών μετοχών της BrewDog είναι Προνομιούχες Μετοχές τύπου Γ που φέρουν δικαίωμα προνομιακής ικανοποίησης έναντι των Μετοχών τύπου Α και των Μετοχών τύπου Β, κάτι που σημαίνει ότι οι κάτοχοι Μετοχών τύπου Β θα μπορούσαν να δουν τα έσοδα που δικαιούνται από μια ρευστοποίηση ή τη συνολική απόδοση κεφαλαίου να μειώνονται ή και να μηδενίζονται.

• Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου έχουν το δικαίωμα να αρνηθούν την καταχώριση οποιασδήποτε μεταβίβασης μετοχών. Αυτό σημαίνει ότι μπορούμε να αποτρέψουμε την αγορά μετοχών της BrewDog από πολυεθνικούς ογκόλιθους του κλάδου.

• Οι εκπώσεις και άλλα οφέλη που δικαιούνται οι Επενδυτές μπορεί ενίοτε να μεταβληθούν (ή και να καταργηθούν ή αντικατασταθούν) κατά τη διακριτική ευχέρεια της Εταιρείας.

ΕΝΟΤΗΤΑ 4: ΒΑΣΙΚΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΓΙΑ ΤΗ ΔΗΜΟΣΙΑ ΠΡΟΣΦΟΡΑ ΧΡΕΟΓΡΑΦΩΝ

Υπό ποιες προϋποθέσεις και με βάση ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω σε αυτό το χρεόγραφο;

Η Προσφορά περιλαμβάνει Μετοχές τύπου Β της Εταιρείας που προσφέρονται στην τιμή των 25,15 £ έκαστη, σε πακέτα δύο Μετοχών τύπου Β. Οι αιτήσεις πρέπει να υποβληθούν το αργότερο έως 28 Ιανουαρίου 2021 (εκτός εάν η Προσφορά κλείσει νωρίτερα λόγω πλήρους κάλυψης των εγγραφών ή παρاراتθεί κατά τη διακριτική ευχέρεια των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου). Η ελάχιστη εγγραφή είναι 50,30 £ για δύο Νέες Μετοχές τύπου Β. Η μέγιστη εγγραφή μέσω αίτησης διαδικτυακά είναι 12.575 £ για 500 Νέες Μετοχές τύπου Β. Δεν υπάρχει μέγιστη εγγραφή σε περίπτωση επένδυσης μέσω επιταγής με έντυπη Φόρμα αίτησης, η οποία επισυνάπτεται στο Ενημερωτικό Δελτίο. Όσο εκκρεμεί η έκδοση των Νέων Μετοχών τύπου Β, τα χρήματα των εγγραφών θα παρακρατούνται από τον Φορέα είσπραξης σε άτοκο λογαριασμό.

Αντίγραφα του Περιληπτικού σημειώματος, του Σημειώματος εκδιδόμενου τίτλου και του Εγγράφου καταχώρισης είναι διαθέσιμα (και οποιοδήποτε συμπληρωματικό ενημερωτικό δελτίο εκδοθεί από την Εταιρεία θα είναι διαθέσιμο) δωρεάν από τα γραφεία της BrewDog, στη διεύθυνση Balmacassie Commercial Park, Ellon, Aberdeenshire, AB41 8BX, Σκωτία, και τον ιστότοπο της BrewDog, στη διεύθυνση www.brewdog.com/equityforpunks, καθώς και από τα γραφεία της RW Blears LLP, νομικού συμβούλου της Εταιρείας, στη διεύθυνση 15 Old Square, Lincoln's Inn, Λονδίνο WC2A 3UE.

Θα εκδοθούν περίπου 298.210 Μετοχές τύπου Β στο πλαίσιο της Προσφοράς, αν καλυφθούν πλήρως οι εγγραφές έως τον αρχικό στόχο των 7,5 εκατομμυρίων λιρών Αγγλίας (£). Συνεπώς, οι Νέες Μετοχές τύπου Β που θα εκδοθούν στο πλαίσιο της Προσφοράς θα αντιστοιχούν σε περίπου 0,41% του συνόλου των εκδοθέντων Μετοχών κατά το κλείσιμο της Προσφοράς, αν καλυφθούν πλήρως οι εγγραφές στην Προσφορά (αλλά δεν αυξηθούν). Αν επιτευχθεί ο στόχος πλήρους έκτασης των 50 εκατομμυρίων λιρών Αγγλίας (£), θα εκδοθούν περίπου 1.988.071 Νέες Μετοχές τύπου Β, που αντιστοιχούν αθροιστικά στο 2,64% του συνόλου των εκδοθέντων Μετοχών κατά το κλείσιμο της Προσφοράς.



Οι συνολικές αρχικές δαπάνες της Προσφοράς εκτιμώνται σε 500.000 £. Η Προσφορά μπορεί να αυξηθεί κατά τη διακριτική ευχέρεια των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου έως τα 50 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£) και υπολογίζεται ότι οι δαπάνες θα αυξηθούν κατά περίπου 100.000 £ για κάθε επιπλέον 10 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£) που συγκεντρώνονται. Δεν θα χρεωθούν δαπάνες στον επενδυτή από την Εταιρεία αναφορικά με την Προσφορά.

Γιατί καταρτίζεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;

Τα μέλη του Διοικητικού Συμβουλίου πιστεύουν ότι η Προσφορά θα παράσχει πρόσθετο κεφάλαιο για την υποστήριξη της περαιτέρω ανάπτυξης της Εταιρείας. Η Εταιρεία σκοπεύει να χρησιμοποιήσει τα καθαρά έσοδα της Προσφοράς για γενικούς εταιρικούς σκοπούς και πιο συγκεκριμένα όπως περιγράφεται παρακάτω.

Αν επιτευχθεί ο αρχικός στόχος των 50 εκατομμυρίων λιρών Αγγλίας (£), η Εταιρεία θα επιδιώξει να χρηματοδοτήσει τα παρακάτω έργα:

Κατηγορία κόστους	Εκτιμώμενες ανάγκες χρηματοδότησης
Άμεση αιολική ενέργεια	1 εκατομμύριο λίρες Αγγλίας (£)
Ανάκτηση CO2	1 εκατομμύριο λίρες Αγγλίας (£)
Μονάδα αναερόβιας χώνευσης	1 εκατομμύριο λίρες Αγγλίας (£)
Χρήση υπολειμμάτων ζυθοποίησης για παραγωγή πράσινου αερίου	750.000 £
BrewDog tomorrow bar (x3)	1 εκατομμύριο λίρες Αγγλίας (£)
Φυτεία λυκίσκου Κολόμπους	750.000 £
Στόλος ηλεκτρικών οχημάτων	1,5 εκατομμύριο λίρες Αγγλίας (£)

Αν επιτευχθεί ο στόχος πλήρους έκτασης των 50 εκατομμυρίων λιρών Αγγλίας (£), η Εταιρεία θα επιδιώξει να χρηματοδοτήσει τα παρακάτω έργα:

Κέντρα διανομής BrewDog	1 εκατομμύριο λίρες Αγγλίας (£)
Ηλιακή ενέργεια	3 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£)
Γραμμή συσκευασίας	5 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£)
Γαλλικό ζυθοποιείο	12,5 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£)
Ζυθοποιείο Ασίας	12,5 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£)
Οικολογικό αποστακτήριο	5 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£)
Μελλοντικά βιώσιμα προϊόντα	2,5 εκατομμύρια λίρες Αγγλίας (£)

Ακόμη και αν η Προσφορά δεν επιτύχει τον στόχο πλήρους έκτασης των 50 εκατομμυρίων λιρών Αγγλίας (£), θα προχωρήσουμε με αυτά τα έργα, αλλά ενδέχεται να αλλάξει η σειρά προτεραιότητάς τους. Τα παραπάνω έργα παρατίθενται σε γενικές γραμμές κατά σειρά προτεραιότητας, αλλά αυτή μπορεί να αλλάξει.

Η Προσφορά δεν είναι εγγυημένη.

Εξ όσων γνωρίζει ο Εκδότης, κανένα πρόσωπο που εμπλέκεται στην έκδοση των Νέων Μετοχών τύπου Β δεν έχει ουσιαστικό συμφέρον από την Προσφορά και δεν υφίστανται συγκρούσεις συμφερόντων που να είναι ουσιώδεις για την Προσφορά.



BREWDOG