



„BREWDOG PLC“

SANTRAUKA

1 SKIRSNIS. ĮŽANGA

Šis santraukos dokumentas yra dalis 2020 m. rugsėjo 9 d. prospektų (toliau - **Prospektas**), kurį išleido „BrewDog plc“ (toliau - **Įmonė**) ir kurį tą dieną patvirtino Finansinio elgesio tarnyba – Jungtinės Karalystės kompetentinga institucija pagal 2000 m. Finansinių paslaugų ir rinkų įstatymo IV dalį. Su FET galima susisiekti adresu: Financial Conduct Authority, 12 Endeavour Square, Londonas E20 1JN

Prospektą sudaro ši santrauka, registracijos dokumentas ir vertybinių popierių aktas, kurį paskelbė „BrewDog plc“. Prospekte aprašomas £0,001 Įmonės B klasės akcijų (toliau – **Naujosios B klasės akcijos**) pasirašymo pasiūlymas (toliau – **Pasiūlymas**). Pagal šį Pasiūlymą Įmonė nori surinkti iki £7,5 milijono. Direktorių nuožiūra Pasiūlymas gali būti padidintas iki ne didesnės kaip £50 milijonų sumos.

Emitento kontaktinė informacija:

Adresas	El. paštas	Interneto svetainė	Telefonas	LEI
Balmacassie Industrial Estate, Ellon, Aberdeenshire, AB41 8BX	info@brewdog.com	www.brewdog.com	01358 724924	213800DAEV1T2UOHJE09

Įspėjimas: šią santrauką reikia skaityti kaip įvadą į Prospektą. Bet kokį sprendimą investuoti į čia aprašytus vertybinius popierius būsimas investuotojas turėtų grįsti viso Prospektą nagrinėjimu. Investuotojai gali prarasti visą investuotą kapitalą arba jo dalį. Jei pretenzija dėl Prospektą esančios informacijos pateikiama teismui, ieškovui investuotojui gali tekti, pagal nacionalinius teisės aktus, padengti Prospektą vertimo išlaidas prieš teismo proceso pradžią. Civilinė atsakomybė tenka asmenims, kurie pateikė santrauką ir bet kokį jos vertimą, bet tik jei santrauka yra klaidinanti, netiksli arba nenuosekli, kai skaitoma kartu su kitomis Prospektą dalimis arba nesuteikia (skaitant kartu su kitomis Prospektą dalimis) svarbios informacijos, padedančios investuotojams nuspręsti, ar verta investuoti į Naująsias B klasės akcijas.

2 SKIRSNIS. SVARBIAUSIA INFORMACIJA APIE EMITENTĄ

Kas yra vertybinių popierių emitentas?

Vertybinių popierių, kurie yra šio Prospektą objektas, emitentas yra „BrewDog plc“ (toliau – **Įmonė**). Įmonė – tai Škotijoje registruota akcinė bendrovė, registracijos numeris SC311560. Juridinio asmens identifikatorius yra 213800DAEV1T2UOHJE09. Svarbiausias teisės aktas, pagal kurį veikia Įmonė, yra 2006 m. Įmonių įstatymas (toliau – **Įstatymas**) ir pagal jį priimti nuostatai.

„BrewDog“ – tai pastaruosius aštuonerius metus viena sparčiausiai augančių maisto produktų ir gėrimų gamintojų Jungtinėje Karalystėje. Pagrindinė jos veikla yra tradicinių alaus rūšių virimas, be to, ji turi maždaug 100 barų JK ir užsienyje (įskaitant valdomus pagal franšizę) ir vieną tradicinio alaus viešbutį. Per pastaruosius penkerius metus „BrewDog“ įplaukos augo vidutiniškai apie 49 % per metus, nuo 2009 m. Įmonė ir jos patronuojamoji Įmonė JAV „BrewDog USA Inc.“ surinko daugiau nei £79 milijonus per savo „Equity for Punks“ sutelktinio finansavimo pasiūlymus ir išleisdama sutelktinio finansavimo obligacijas.

Įmonė yra pagrindinė Grupės prekybos Įmonė ir turi septynias visiškai valdomas patronuojamąsias Įmones JK: „BrewDog Retail Limited“, kuri atsakinga už Grupės JK barų valdymą, „Lone Wolf Spirits Limited“, kuri šiuo metu nevykdo veiklos, „BrewDog Admin Limited“, kuri šiuo metu nevykdo veiklos, „BrewDog International Limited“, veikianti kaip tarptautinio barų verslo kontroliuojančioji Įmonė, „Draft House Holding Limited“, kuri yra JK tradicinio alaus barų verslo kontroliuojančioji Įmonė, „Overworks Limited“, kuri šiuo metu nevykdo veiklos, ir „Hawkes Cider Limited“, kuri šiuo metu nevykdo veiklos.

Įmonė turi dvi patronuojamąsias Įmones JAV – „BrewDog USA Inc“, kuri yra veiklos JAV kontroliuojančioji Įmonė, ir „BrewDog Media Inc“; patronuojamąją Įmonę Australijoje „BrewDog Group Australia Pty Ltd“; patronuojamąją Įmonę Belgijoje „BrewDog Belgium SPRL“; patronuojamąją Įmonę Brazilijoje „BrewDog do Brasil Comércio de Alimentos e Bebidas Ltda“; patronuojamąją Įmonę Vokietijoje „BrewDog GmbH“; patronuojamąją Įmonę Švedijoje „BrewDog GmbH“, barų Švedijoje kontroliuojančiąją Įmonę „Brüdog Sweden AB“, patronuojamąją Įmonę Honkonge „Brewdog Group HK Limited“ ir patronuojamąją Įmonę Ispanijoje „BD Casanova SL“. Kai kurios Įmonės kontroliuojamosios Įmonės turi savo kontroliuojamąsias Įmones.

2020 m. rugsėjo 8 d. „TSG Consumer Partners“ per dvi Kaimanų salose registruotas ribotos atsakomybės bendrijas turėjo 16 160 849 privileijuotąsias C klasės akcijas ir 891 383 A klasės akcijas (tai sudaro maždaug 23 % Įmonės išleisto akcinio kapitalo).

2020 m. rugsėjo 8 d. toliau nurodyti svarbiausi Įmonės valdybos nariai kartu turi A klasės akcijų, kurios sudaro maždaug 52,07 % visų išleistų akcijų:

Įmonės auditoriai yra „Ernst & Young LLP“, Blenheim House, Fountainhall Road, Aberdeen AB15 4DT.

Akcininkas	Turimų A klasės akcijų skaičius	Išleisto akcinio kapitalo procentinė dalis
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 %

* Per „Griffin Group LLC“ ir „Kelso Ventures LLC“

Kokia yra pagrindinė finansinė informacija apie emitentą?

Tam tikra svarbiausia istorinė informacija apie Įmonę pateikiama toliau:

	Auditutas laikotarpis iki 2019 m. gruodžio 31 d. (£ '000)	Auditutas laikotarpis iki 2018 m. gruodžio 31 d. (£ '000)	Auditutas laikotarpis iki 2017 m. gruodžio 31 d. (£ '000)
Bendrosios pajamos	214 896	171 619	110 870
Veiklos pelnas/nuostolis	3 733	391	2 704
Grynasis pelnas	1 050	(1 493)	870

Balansas

	Auditutas laikotarpis iki 2019 m. gruodžio 31 d. (£ '000)	Auditutas laikotarpis iki 2018 m. gruodžio 31 d. (£ '000)	Auditutas laikotarpis iki 2017 m. gruodžio 31 d. (£ '000)
Visas turtas	361 559	233 199	203 224
Iš viso akcinis kapitalas	177 060	164 994	146 823

Konsoliduoti grynujų pinigų srautai

	Auditutas laikotarpis iki 2019 m. gruodžio 31 d. (£ '000)	Auditutas laikotarpis iki 2018 m. gruodžio 31 d. (£ '000)	Auditutas laikotarpis iki 2017 m. gruodžio 31 d. (£ '000)
Grynosios piniginių lėšų įplaukos (išlaidos) iš verslo veiklos	4 700	(6 029)	4 865
Grynujų piniginių lėšų išmokos investicinei veiklai	(14 726)	(57 208)	(25 216)
Grynujų piniginių lėšų srautai iš finansinės veiklos	6 212	13 717	105 690
Grynasis piniginių lėšų (sumažėjimas) / padidėjimas	(3 814)	(49 520)	85 339
Grynieji pinigai ir jų ekvivalentai metų pabaigoje	35 164	38 978	



Kokios yra pagrindinės su emitentu susijusios rizikos?

- 2020 m. kovo 11 d. Pasaulio sveikatos organizacija naujos koronaviruso ligos atmainos COVID-19 protrūkį paskelbė pasauline pandemija. JK ir kitos vyriausybės visame pasaulyje ėmėsi veiksmų, kad sustabdytų viruso protrūkį, be kita ko, teikdamos rekomendacijas dėl saviizoliacijos ir kelionių apribojimų, karantino bei susirinkimų ir renginių atšaukimo. Poveikis JK ir pasaulio ekonomikai iki šiol buvo reikšmingas ir paveikė daugelio verslo, įskaitant Įmonę, perspektyvas. Laikotarpiu tarp paskutinių finansinių metų, pasibaigusių 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2020 m. birželio 30 d. (tai yra naujausios neaudituotos grupės valdymo apskaitos data) bendrosios pajamos iš viso buvo £108 025 463 (palyginti su £126 682 293 biudžetu). Tai lėmė £8 151 071 bendrą grynąjį nuostolį per šį laikotarpį. Mažmeninės prekybos padalinys, apimantis bendrovės pardavimų veiklą, buvo ypač paveiktas pandemijos – laikotarpiu nuo 2019 m. gruodžio 31 d. iki 2020 m. birželio 30 d. bendrosios pajamos sudarė šiek tiek mažiau nei pusę biudžete numatytos sumos, todėl šios veiklos sritys nuostolis buvo £9 242 044. Paskelbiant šį Prospektą, bendras ilgalaikis pandemijos poveikis Grupei tebėra neaiškus. Įmonė neketina keisti ar atidėti strateginių prioritetų įgyvendinimo ir, Įmonės nuomone, Grupės turimas apyvartinis kapitalas yra pakankamas jos dabartiniams poreikiams tenkinti, t. y. mažiausiai 12 mėnesių nuo šio dokumento datos. Tačiau reikia atsižvelgti į tai, kad bet koks tolesnis apribojimų griežtinimas (įskaitant bet kokius naujai nustatytus „karantino“ laikotarpius plačiai visuomenei) ateityje gali turėti reikšmingos įtakos Grupės ilgalaikės prekybos veiklai ir Grupės plėtros siekiams, įskaitant jos gebėjimą įgyvendinti pasirinktas plėtros strategijas, o tai ilgainiui gali sumažinti bendrovės akcijų vertę.
- Nors Įmonė atidarė alaus daryklą Kolumbe (Ohajo valstija, JAV), Vokietijoje (Berlyne) ir pradėjo dar vienos daryklos statybą Australijoje (Brisbane), bet jos alaus gamybos veikla JK ir Europoje yra labai koncentruota viename objekte Elone (Škotijoje), todėl ilgalaikis gamybos veiklos pertraukimas (pvz., dėl gaisro arba protesto veiksmų) Elono alaus gamykloje gali turėti neigiamos įtakos Įmonės galimybėms gaminti savo produktus. Tai gali neigiamai paveikti Įmonės veiklos rezultatus, finansinę būklę ir perspektyvas.
- Kai kurie arba visi „BrewDog“ barai gali prarasti licencijas prekiauti alkoholiniais gėrimais arba gali būti sutrumpintos jų darbo valandos dėl licencijavimo komisijų sprendimų atitinkamose tarybose arba miestų teritorijose, kuriose yra kiekvienas iš tokių barų, arba pasikeitus teisės aktams, reglamentuojantiems licencines patalpas įvairiose jurisdikcijose, kuriose yra arba gali būti barų, kuriuose „BrewDog“ turi interesų, o tai gali turėti neigiamos įtakos Įmonės pelningumui.
- Įmonė gali imtis tolesnių nuosavo kapitalo finansavimo veiksmų, kurie gali sumažinti santykinę dabartinių Akcininkų įtaką arba dėl kurių gali būti išleista vertybinių popierių (pavyzdžiui, papildomų Privilegijuotųjų C klasės akcijų arba kitos klasės, su didesnėmis teisėmis), kurių teisės, pirmenybės teisės ir privilegijos gali būti didesnės nei priklausančios B klasės akcijų savininkams, todėl sumažėtų pagal šį Pasiūlymą pasirašytų Naujųjų B klasės akcijų vertė, o Įmonė gali imtis tokių veiksmų be atskiro B klasės akcijų savininkų sutikimo.
- Įmonė įgyvendino pasiūlymus, pagal kuriuos 10 % jos pelno kiekvienais metais po lygiai padalijama darbuotojams, o papildoma iki £1 milijono suma per metus skiriama „The BrewDog Foundation“ fondui, kuris padalija lėšas savo pasirinktoms labdaros organizacijoms. Ši kasmetinių labdaros dovanų aukojimo politika sumažins pelno, skirto dividendams akcininkams išmokėti ir reinvestuoti į Įmonės verslo plėtrą, sumą.
- Įmonė turi sutartis su svarbiausiais savo tiekėjais ir tikisi pozityvių bei nuolatinių santykių su jais. Tokių sutarčių nutraukimas, jų sąlygų pakeitimas arba svarbaus tiekėjo pareigų, numatytų tokiose sutartyse, nevykdymas (įskaitant svarbaus tiekėjo tapimą nemokiu) gali turėti neigiamos įtakos Įmonės pelningumui.

3 SKIRSNIS.

SVARBIAUSIA INFORMACIJA APIE VERTYBINIUS POPIERIUS

Kokie yra pagrindiniai vertybinių popierių bruožai?

Šiuo Pasiūlymu siūlomi vertybiniai popieriai – tai B klasės akcijos, kurių kiekvienos vertė yra £0,001 (toliau – **Naujosios B klasės akcijos**). Įmonės akcinį kapitalą šiuo metu sudaro £0,001 vertės A klasės akcijos, £0,001 vertės B klasės akcijos ir £0,001 vertės privilegijuotosios C klasės akcijos. Šio dokumento išleidimo dieną yra išleistos 43 790 943 A klasės akcijos, 13 352 887 B klasės akcijos ir 16 160 849 privilegijuotosios C klasės akcijos (visos visiškai apmokėtos).

Maksimalus Naujųjų B klasės akcijų, kurios bus išleistos pagal šį Pasiūlymą, skaičius yra maždaug 298 210, jei Pasiūlymas bus visiškai pasirašytas už £7,5 milijono. Jei bus pasiektas maksimalus £50 milijonų tikslas, bus išleista maždaug 1 988 071 Naujoji B klasės akcija.

Naujosios B klasės akcijos bus laikomos visais atžvilgiais lygiomis viena kitai ir esamoms B klasės akcijoms.

Valdyba gali vien savo nuožiūra atsisakyti registruoti bet kokią Akcijos perdavimą. Pagal dabartinę Įmonės politiką ji nemoka dividendų, o visą pelną investuoja į Įmonės plėtros skatinimą.

Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?

Naujosiomis B klasės akcijomis nebus prekiaujama jokioje reguliuojamoje rinkoje ir nebus teikiamas joks prašymas leisti prekiauti Naujosiomis B klasės akcijomis jokioje reguliuojamoje rinkoje.

Ar yra garantija, susijusi su vertybiniais popieriais?

Naujosios B klasės akcijos garantijos neturi.

Kokios yra pagrindinės su vertybiniais popieriais susijusios rizikos?

- „BrewDog“ akcijų vertė gali ir mažėti, ir didėti, todėl galite ir neatgauti investuotų lėšų. Ankstesni rezultatai ne visada padeda prognozuoti būsimus rezultatus.
- Prieš priimdami sprendimą apsvarstykite, ar investicijos jums tinka ir ar neinvestuojate daugiau nei galite sau leisti.
- „BrewDog“ yra nekotiruojama įmonė, ir nors ateityje tai gali pasikeisti, negalima garantuoti, kad ji netaps kotiruojama ir per kokį laikotarpį tai gali įvykti. „BrewDog“ netaikomos FCA sąrašo taisyklės, AIM taisyklės, JK bendrovių valdymo kodeksas ar kitos panašios taisyklės ar teisės aktai, taikomi bendrovėms, kurių vertybiniai popieriai yra įtraukti į reguliuojamąją rinką ar biržą arba jais jose yra prekiaujama. Atitinkamai „BrewDog“ akcininkai neturės nei teisių, nei apsaugos, kuriomis gali naudotis akcininkai viešai kotiruojamose bendrovėse.
- Pasiūlymas turi būti patvirtintas akcininkų mūsų visuotiniame metiniame akcininkų susirinkime (planuojamame 2020 m. rugsėjo mėn.). Jei mažai tikėtina atveju nutarimai nebūtų priimti, Pasiūlymas nebus vykdomas.
- Daugiau nei pusė „BrewDog“ akcijų priklauso Įmonės steigėjams ir darbuotojams. Todėl balsuodami visuotiniuose susirinkimuose jie gali priimti net ir tokius sprendimus, su kuriais gali nesutikti Pasiūlymo investuotojai kaip smulkieji akcininkai.
- Vos 22 % išleistų „BrewDog“ akcijų yra privilegijuotosios C klasės akcijos, kurioms likvidavimo atveju teikiama didesnė pirmenybė nei A ir B klasių akcijoms, taigi B klasės akcijų savininkų įplaukos likvidavimo arba viso kapitalo grąžinimo atveju gali sumažėti arba būti lygios nuliui.
- Direktorai turi teisę atsisakyti registruoti bet kokią akcijų perdavimą. Tokiu būdu mes neleidžiame stambioms alaus gamybos korporacijoms įsigyti „BrewDog“ akcijų.
- Nuolaidos ir privilegijos, kuriomis naudotis turi teisę Investuotojai, gali būti keičiamos (įskaitant jų panaikinimą ar pakeitimą kitomis) Įmonės sprendimu.

4 SKIRSNIS. PAGRINDINĖ INFORMACIJA APIE VIEŠĄ VERTYBINIŲ POPIERIŲ PASIŪLYMĄ

Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį tvarkaraštį galiu investuoti į šį vertybinį popierių?

Pasiūlymą sudaro Įmonės B klasės akcijos, siūlomos už £25,15 kainą už vieną akciją, parduodant jas po dvi B klasės akcijas. Paraiškas reikia pateikti iki 2021 m. sausio 28 d. (nebent Pasiūlymas bus baigtas anksčiau, pasirašius visas akcijas, arba pratęstas Direktorių sprendimu). Minimali įmoka yra £50,30 už dvi Naująsias B klasės akcijas. Maksimali įmoka teikiant paraišką internetu yra £12 575 už 500 Naujųjų B klasės akcijų. Maksimali įmokos riba netaikoma, kai investuojama čekiu su spausdinta paraiškos forma, kuri yra pridedama prie Prospekto. Iki Naujųjų B klasės akcijų išleidimo įmokų lėšos bus saugomos Gavėjo agento banke, sąskaitoje be palūkanų.

Santraukos, vertybinių popierių akto ir registracijos dokumento kopijas galite nemokamai gauti „BrewDog“ biuruose (taip pat galėsite gauti visus papildomus Įmonės paskelbtus prospektus) adresu Balmacassie Commercial Park, Ellon, Aberdeenshire, AB41 8BX, Škotija, „BrewDog“ interneto svetainėje www.brewdog.com/equityforpunks ir bendrovės „RW Blears LLP“, patariančios Įmonei teisiniais klausimais, biuruose adresu 15 Old Square, Lincoln's Inn, London WC2A 3UE.

Pagal Pasiūlymą bus išleistos maždaug 298 210 B klasės akcijos, jei jis bus visiškai pasirašytas pasiekiant pradinį tikslą £7,5 milijono. Taigi pagal pasiūlymą išleistos Naujosios B klasės akcijos sudarys maždaug 0,41 % visų Akcijų, išleistų uždarant pasiūlymą, jei Pasiūlymas bus visiškai pasirašytas (bet nepadidintas). Jei bus pasiektas maksimalus £50 milijonų tikslas, bus išleista maždaug 1 988 071 Naujųjų B klasės akcijų, jos kartu sudarys 2,64 % visų Akcijų, išleistų uždarant pasiūlymą.



Manoma, kad visos pradinės Pasiūlymo išlaidos sieks £500 000. Direktorių sprendimu Pasiūlymas gali būti padidintas iki ne didesnio kaip £50 milijonų, manoma, kad papildomos išlaidos sieks maždaug £100 000 kiekvieniems papildomiems £10 milijonų. Įmonė nereikalaus iš investuotojų atlyginti jokių su Pasiūlymu susijusių išlaidų.

Kodėl šis Prospektas yra rengiamas?

Direktoriai mano, kad Pasiūlymas suteiks papildomo kapitalo, padėsiančio Įmonei toliau augti. Įmonė ketina naudoti grynąsias Pasiūlymo įplaukas bendriesiems įmonėms tikslams ir konkretiems toliau nurodytiems tikslams.

Jei bus pasiektas pradinis maksimalus tikslas surinkti £7,5 milijono, Įmonė planuoja finansuoti šiuos projektus:

Išlaidų eilutė	Numatomi finansavimo poreikiai
Tiesioginė vėjo energija	£1 milijonas
CO2 susigrąžinimas	£1 milijonas
Anaerobinio virškinimo blokas	£1 milijonas
Žalia žolė iš panaudotų grūdų	£750 000
„BrewDog“ ateities baras (x3)	£1 milijonas
Kolumbo apynių ūkis	£750 000
Elektrinių transporto priemonių parkas	£1,5 milijono

Jei bus pasiektas maksimalus tikslas surinkti £50 milijonų, Įmonė planuoja finansuoti šiuos projektus:

„BrewDog“ centrai	£1 milijonas
Saulės energija	£3 milijonai
Išpilstymo linija	£5 milijonai
Alaus darykla Prancūzijoje	£12,5 milijono
Alaus darykla Azijoje	£12,5 milijono
Ekologiška darykla	£5 milijonai
Nesenstantys produktai	£2,5 milijono

Jei Pasiūlymo metu bus surinkta mažiau nei visa norima suma £50 milijonų, mes vis tiek vykdysime šiuos projektus, bet gali būti pakeisti jų prioritetai. Pirmiau projektai išvardyti apytiksle pirmenybės tvarka, bet ji gali būti keičiama.

Pasiūlymas nėra pasirašytas.

Kiek emitentui žinoma, nė vienas asmuo, dalyvaujantis Naujų B akcijų emisijoje, neturi Pasiūlymui svarbių interesų ir nėra jokių Pasiūlymui svarbių interesų konfliktų.



BREWDOG