

Kokkuvõttes koosnevad avalikustamiskohustustest ehk „osadest”. Need osad on nummerdatud ja kuuluvad jagudesse A—E.

Käesolevas kokkuvõttes on kõik osad, mille sisaldumine seda tüüpi väärtpaberitele ja seda tüüpi emitendile mõeldud kokkuvõttes on nõutav. Väärtpaberid antakse välja prospekti kohaselt (mille moodustavad käesolev kokkuvõte, väärtpaberikirjeldus ja registreerimisdokument), mille on emiteerinud BrewDog plc (edaspidi „**prospekt**”) ning mis sisaldab ettevõtte 1-pennise väärtusega B-aktsiate (edaspidi „**uued B-aktsiad**”) märkimise pakkumist (edaspidi „**pakkumine**”). Kõigi osade käsitlemine ei ole nõutav ning seetõttu võib osade numeratsioonis esineda lünki.

Mõnel puhul võib olla nõutav osa sisaldumine käesolevas kokkuvõttes, kuid on võimalik, et selle osa kohta puudub asjakohane teave. Nendel juhtudel on lisatud osa lühikirjeldus koos märkusega „Ei ole kohaldatav”.

A Sissejuhatus ja hoiatused

A1 Hoiatus Käesolevat kokkuvõtet tuleks käsitada prospekti sissejuhatusena. Väärtpaberitesse investeerimise üle otsustamisel peaks investor uurima prospekti tervikuna. Kui kohtule esitatakse prospektis sisalduva teabega seonduv nõue, võib hagejast investorile liikmesriikide siseriiklike õigusaktide alusel langeda kohustus enne kohtumenetluse algatamist kanda prospekti tõlkimise kulud. Tsiviilvastutust kohaldatakse ainult nende isikute suhtes, kes on esitanud kokkuvõtte, kaasa arvatud selle tõlked, aga seda üksnes juhul, kui kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või prospekti muude osadega vastuolus või kui prospekt ei paku koos selle teiste osadega põhiteavet, mis oleks investoritele abiks nendes väärtpaberitesse investeerimise otsuse tegemisel.

A2 Vahendajatele antav nõusolek Ettevõtte ja direktorid nõustuvad prospekti kasutamisega ning võtavad endale vastutuse prospekti sisu eest seoses väärtpaberite hilisema edasimüügi või lõpliku pakkumisega finantsvahendajate poolt, alates prospekti kuupäevast kuni pakkumise lõppkuupäevani, mis on eeldatavasti 20. aprill 2016 (või varem, kui kõik aktsiad on märgitud). Selle nõusolekuga ei ole seotud ühtegi tingimust.

Juhul, kui pakkumise teeb finantsvahendaja, peavad finantsvahendajad teatama investoritele pakkumise esitamise ajal pakkumise tingimused.

B Emitent

B1 Juriidiline ja ärinimi BrewDog plc (edaspidi „**ettevõtte**” või „**BrewDog**”).

B2 Asukoht / õiguslik vorm / õigusaktid / asutamise riik Ettevõtte on aktsiaselts, mis on registreeritud Šotimaal registreerimisnumbriga SC311560. Peamised õigusaktid, mille alusel ettevõtte tegutseb, on 2006. aasta äriühinguseadus (Companies Act) (edaspidi „**seadus**”) ning selle rakendusaktid.

B3 Ettevõtte praegust tegevust ja põhitegevusala kirjeldavad põhitegurid BrewDog on olnud viimase kolme aasta jooksul üks kõige kiiremini kasvavatest toiduainete tootjatest Ühendkuningriigis. Ettevõtte valmistab peamiselt käsitööõlut, kuid tal on ka 28 baari Ühendkuningriigis ja välismaal. Alates ettevõtte loomisest 2007. aastal on BrewDog kasvanud keskmiselt 138% aastas ja kogunud ühisrahastusega „Equity for Punks” pakkumiste kaudu üle 7 miljoni naela.

B4a Ettevõtet ja tööstusharu mõjutavad olulisemad hiljutised suundumused Ühendkuningriigis on pubide arv viimase paari aasta jooksul järjepidevalt kahanenud ning britid tarbivad järjest vähem alkoholi, aga käsitööõlle tööstus on viimastel aastatel kiiresti kasvanud, kuna käsitööõllu muutub nii Ühendkuningriigis kui ka kogu maailmas üha populaarsemaks. Järjest suurem hulk Suurbritannia pubidest ostab käsitööõlut ning õlletehaste arv on oluliselt kasvanud. Eelmisel aastal kasvas toidu- ja joogitrende analüüsiva firma GCA Strategies sõnul käsitööõlle osakaal aastas 79%. Eelmisel aastal külastas Londoni käsitööõlle festivali Craft Beer Festival ligi 3000 inimest – enamik neist olid 20.-30. eluaastates ning 30-40% olid naised.

B5 Kontserni kirjeldus Ettevõtte on kontserni peamine äriühing ning sellel on üks täistütarfirma, BrewDog Bars Limited, mis on kontserni baaridega tegelev äriühing.

B6 Olulised Kõigil aktsionäridel on ettevõtte olemasoleva kapitali suhtes ühesugune hääleõigus.

aktsionärid /
erinev
hääleõigus /
kontroll

Alates 2015. aasta 201. aprillist omavad ettevõtte juhtkonna põhiliikmed (üheskoos) väljalastud aktsiate koguarvust ligikaudu 82,25% järgmiselt:

Aktsionär	Aktsiate arv	Protsent emiteeritud aktsiakapitalist*
James Watt	436 970	33,33%
Martin Dickie	381 980	29,14%
Charles Keith Greggor**	139 030	10,61%
Martin Dempster	800	0,06%
Neil Simpson	11 189	0,85%

* Eeldusel, et kõik aktsiad märgitakse ja see on õige kuni kahe komakoha täpsuseni

** Omanduses ettevõtete Griffin Group LLC ja Digby Holdings LLC kaudu

B7 Valitud
finantsteave
ning mistahes
tähtsatest
muudatustest
teatamine

Allpool on ära toodud ettevõtte tähtsaimad varasemad andmed.

	Auditeeritud aasta lõpp 31. dets. 2014	Auditeeritud aasta lõpp 31. dets. 2013
Konsolideeritud kasumiaruanne		
Tulu	29 614 985 £	18 087 583 £
Müügikulud	(18 157 781) £	(11 202 251) £
Brutokasum	11 457 204 £	6 885 332 £
Tegevuskasum	3 852 029 £	2 514 495 £
Kasum pärast maksustamist	2 650 067 £	2 218 294 £
Koondbilanss		
Põhivara	21 029 181 £	13 901 407 £
Netokäibevara	2 021 088 £	3 413 627 £
Netovara	15 287 742 £	12 395 394 £
Konsolideeritud rahavood		
Netorahavoog äritegevusest	2 731 143 £	2 228 151 £
Raha netoväljavool investeeringu- tasuvuse ja finantsvara teenuste tõttu	(204 337) £	(160 284) £
Raha netoväljavool kapitalikulu ja finants- investeeringute tõttu	(5 390 852) £	(3 711 978) £
Netorahavoog finantseerimis- tegevusest	1 874 717 £	3 833 137 £
Raha kasv	1 008 803 £	2 193 848 £

/vähenemine
(neto)

Ettevõtte tulud suurenesid 10 654 514 naelalt 31. detsembril 2012. aastal 29 614 985 naelale 31. detsembriks 2014. aastal. Brutokasum suurenes 2 712 071 naelalt 31. detsembril 2012. aastal 11 457 204 naelale 31. detsembriks 2014. aastal. Netovara on suurenenud 6 364 040 naelalt 31. detsembril 2012. aastal 15 287 742 naelale 31. detsembriks 2014. aastal.

Taolise kasvu peamiseks tõukejõuks on olnud meie uue õlletehase avamine Ellonis 2013. aastal, mis võimaldas tootmist laiendada, et rahuldada hoogsa turundustöö tulemusel kasvavat nõudlust meie õlle järele.

2014. aasta 31. detsembri ja prospekti avaldamise kuupäeva vahelisel perioodil ei ole ettevõtte finantsseisundis ega äritegevuse tulemustes olulisi muutusi toimunud.

B8 Peamine pro
forma
finantsteave

Allpool on esitatud auditeerimata pro forma netovara aruanne, mis on koostatud selleks, et demonstreerida pakkumise mõju ettevõtte netovarale, kui pakkumine oleks toimunud 2014. aasta 31. detsembril ning kõik aktsiad oleksid märgitud. See auditeerimata pro forma netovara aruanne on koostatud ainult näitlikustamise eesmärgil, ning kuna see demonstreerib vaid oletatavat olukorda, ei kirjelda see ettevõtte tegelikku finantsseisundit ega tulemusi. Auditeerimata pro forma finantsteave on koostatud allpool esitatud märkustest lähtudes ning kooskõlas prospektidirektiivi rakendava määruse II lisaga.

	2014. aasta detsembril	31.	Korrigeeritud pakkumise laekumistega	Auditeerimata pro forma kokku
Põhivara	21 029 181 £	-	-	21 029 181 £
Käibevara	9 882 339 £		24 800 000 £	34 682 339 £
Võla- usaldajad	(7 861 251) £		-	(7 861 251) £
Netokäibe vara	2 021 088 £		24 800 000 £	26 821 088 £
Varad kokku, v.a. lühiajalise d kohustuse d	23 050 269 £		24 800 000 £	47 850 269 £
NETO- VARA	15 287 742 £		24 800 000 £	40 087 742 £

B9 Kasumiprognoo
s

Ei ole kohaldatav. Prospekt ei sisalda kasumiproгноosi.

B10 Märkused
auditiaruandes

Ei ole kohaldatav. Üheski prospektis sisalduvas eelnevate perioodide finantsteavet käsitlevas auditiaruandes ei esinenud märkusi.

B11 Ebapiisav
käibekapital

Ei ole kohaldatav. Ettevõtte arvates on käibekapital piisav jooksvate nõuete jaoks – st. vähemalt kaheteistkümneks kuuks alates käesoleva dokumendi koostamise kuupäevast.

C

Väärtpaberid

C1	Väärtpaberite klass ja kirjeldus ning asutus	Pakkumisele vastavalt pakutavad väärtpaberid on B-aktsiad („ uued B-aktsiad ”), millest igaühe väärtuseks on üks penn. Ettevõtte 164 426 olemasolevate B-aktsiate nominaalväärtus on 5 penni, kuid on tehtud ettepanek, et need jaotataks aktsionäride korralisel üldkoosolekul 2015. aasta 6. juunil 822 130 B-aktsiaks, mille igaühe nominaalväärtus on 1 penni.
C2	Valuuta	Ettevõtte aktsiakapital sisaldab praegu 5-penniseid A-aktsiaid ja 5-penniseid B-aktsiaid (GBP).
C3	Emiteeritavad aktsiad	Käesoleva dokumendi kuupäeva seisuga on emiteeritud 1 014 969 A-aktsiat ja 164 426 B-aktsiat (kõik täies mahus välja makstud.) Maksimaalne emiteeritav uute B-aktsiate arv on pakkumise kohaselt 526 316.
C4	Väärtpaberitega kaasnevate õiguste kirjeldus	Uued B-aktsiad on igas aspektis võrdsed nii omavahel kui ka olemasolevate B-aktsiatega.
C5	Võõrandatavuse piirangud	Juhatus võib oma äranägemise kohaselt keelduda mistahes aktsia võõrandamise registreerimisest.
C6	Kauplemiseks lubamine	Uusi B-aktsiaid ei lubata tulevikus kauplemiseks ühelegi reguleeritud väärtpaberiturule.
C7	Dividendipoliitika	Juhatusel ei ole kindlaksmääratud dividendipoliitikat ning dividende makstakse aeg-ajalt, kui see on juhatuse arvates ettevõtte finantsseisundist lähtuvalt põhjendatud.

D

Riskid

D1	Põhiteave konkreetselt ettevõtte või tööstusharuga seotud peamiste riskide kohta	<i>Ettevõtte</i> - Ettevõtte õlletootmisega seotud äritegevus on väga kontsentreeritud ühte kohta (Ellon) ning pikaajaline õlletootmise katkemine (näiteks tulekahju või ametiühingualase tegevuse tõttu) selles kohas võib mõjuda negatiivselt ettevõtte tootmisvõimele. See võib avaldada negatiivset mõju ettevõtte tegevustulemustele, finantsseisundile ja väljavaadetele. - Mõned või kõik BrewDog baarid võivad kaotada oma alkoholimüügilitsentsi või nende lahtiolekuaegu võidakse lühendada asjaomaste baaride asukohaga seotud nõukogude litsentsikomiteede poolt või muudatuste tulemusel litsentseeritud asutusi reguleerivates õigusaktides, mille praeguse või tulevase asukoha jurisdiktsiooni alla võivad kuuluda BrewDog'i osalusega baarid. See võib avaldada negatiivset mõju ettevõtte tegevustulemustele, finantsseisundile ja väljavaadetele. - Ettevõtte võib teha täiendavat osakute müüki, millel võib olla lahjendav mõju olemasolevatele aktsionäridele või mis võib põhjustada selliste väärtpaberite emiteerimist, mille õigused, eelised ja privileegid on B-aktsiate omanike omadest kõrgemad, vähendades pakkumisest madalama hinnaga märgitud B-aktsiate väärtust ning ettevõtte võib võtta taolisi meetmeid kasutusele ilma B-aktsiate omanike konkreetse nõusolekuta. - Ettevõttel on sõlmitud lepingud firma kõigi oluliste tarnijatega ning ta usub positiivsetesse ja püsivatesse suhetesse oma tarnijatega. Nende lepingute lõpetamine, nende tingimuste muutumine või tarnija suutmatus oma lepingujärgseid kohustusi täita (sh tarnija maksejõuetuks muutumine) võib avaldada negatiivset mõju ettevõtte kasumlikkusele. - On oluline, et ettevõtte oleks võimeline säilitama ja täiustama oma olemasolevate toodete mainet. Ettevõtte toodete mainet võivad mõjutada mitmed tegurid, k.a. kohtuvaidlused ning klientide / reguleerivate asutuste kaebused, mis võivad tuleneda puudulikust kvaliteedist, põhjustatud haigustest või muudest terviseprobleemidest. Taolised probleemid – isegi kui need on põhjendamata – võivad ettevõtte reputatsiooni ja selle toodete
----	--	--

mainet kahjustada.

D3	Põhiteave konkreetselt väärtpaberitega seotud peamiste riskide kohta	Väärtpaberid • BrewDog aktsiate väärtus võib nii tõusta kui ka langeda, ning investeerimise korral ei pruugi te oma raha tagasi saada. • BrewDog ei ole veel noteeritud ühelgi börsil, mistõttu selle aktsiad saab müüa ainult üks kord aastas meie kauplemisplatvormi kaudu. Ning kuna me ei ole veel noteeritud, ei kehti meile ka kõik noteeritud äriühingutele kehtivad reeglid ja eeskirjad. • Vastavalt meie praegusele poliitikale ei maksa me dividende, vaid investeerime kogu kasumi edasisse kasvu. • Üle kolme neljandiku BrewDogi aktsiatest on selle asutajate ja töötajate omanduses. Selliselt saavad nad aktsionäride üldkoosolekutel hääletada ja võtta vastu otsuseid – ka selliseid, millega pakkumises osalenud investorid kui vähemusaktsionärid ei pruugi nõustuda. • Juhtidel on õigus keelduda aktsiate mistahes võõrandamise registreerimisest. See tähendab, et meil on võimalik vältida seda, et BrewDogi aktsiaid ostaksid rahvusvahelised monoliitsed õllefirmad.
----	---	--

E

Pakkumine

E1	Pakkumise netotulu	Ettevõtte teeb ettepaneku koguda pakkumise alusel kuni 25 miljonit naela. Pakkumise esmased kulud on hinnanguliselt kokku 200 000 naela.
E2a	Pakkumise põhjused ja pakkumisest saadava tulu kasutamine	Direktorid usuvad, et pakkumine annab täiendavat kapitali ettevõtte kasvamiseks ja see toob kaasa tootevaliku laiendamise, tootmisvõimsuse ja toodangu suurendamise, uute baaride avamise ning uute õllepruulimisseadmete hankimise. Ettevõtte kavatseb kasutada pakkumise netotulu ettevõtte üldistel eesmärkidel ning täpsemalt nii, nagu on kirjeldatud allpool.

Kulu kirjeldus

Eeldatav rahastamisnõue

Uus õlletehas	3 000 000 £
---------------	-------------

Uus õlletehas, veel üks pruulikoda, uus tsisternipark, 300 hektoliitrine pruulikoda, kütuseelementide tehnoloogia, kõrvalhoone, roheline tehnoloogia, täiendavad käärismahutid ja uued töökohad

Purgiõlle valiku loomine	500 000 £
Uued baarid Ühendkuningriigis	7 000 000 £
Investeeringud keskkonnatehnoloogiasse	2 000 000 £
Abstrakt õllevaliku täiustamine	1 500 000 £
Uued baarid välismaal	2 000 000 £
Granite City piiritustehas	1 000 000 £
Hapu õlle rajatis	1 500 000 £
Impordi- ja turustusharu	1 000 000 £
Hop Shoti, uue jäaga destilleeritud õlu lansseerimine	1 000 000 £
Hotell (The Kennel)	1 500 000 £

Pruulimine USAs 3 000 000 €

KOKKU 25 000 000 €

E3	Pakkumise tingimused	Pakkumine sisaldab 526 316 ettevõtte B-aktsiat, mida pakutakse tükihinnaga 47,50 naela. Taotlused tuleb esitada hiljemalt 2016. aasta 201 . aprilliks (v.a. kui pakkumine suletakse varem, sest kõik aktsiad on märgitud). Märgimise miinimumsumma on 95 naela 2 uue B-aktsia eest. Elektroonilise taotluse korral kehtib märgimisele piirang maksimaalselt 9975 naela 210 uue B-aktsia eest. Paberil esitatud taotluse ja tšekiga investeerimise korral ei ole märgitavate aktsiate maksimaalne summa piiratud. Pakkumine sõltub aktsionäride üldkoosolekul vastu võetavatest otsustest. Kuni uute B-aktsiate küsimuse lahendamiseni hoitakse märgitud summasid agendi intressita kontrol.
E4	Emissiooni/pakkumise suhtes mis tahes olulise huvi kirjeldus	Ei ole kohaldatav. Emissiooni/pakkumise suhtes olulised huvid puuduvad.
E5	Väärtpabereid müüvate isikute nimed	Ei ole kohaldatav. Ükski isik ei müü ettevõtte väärtpabereid.
E6	Osaluse kohese vähenemise kogus ja protsent	Pakkumisele vastavalt emiteeritakse orienteeruvalt 526 316 B-aktsiat. Seega moodustavad need B-aktsiad ligikaudu 39% kõigist väljalastud B-aktsiatest (ning 21% kõigist väljalastud aktsiatest), juhul kui kõik uued aktsiad on märgitud.
E7	Kulud, mille hüvitamist nõutakse investorilt	Ei ole kohaldatav. Ettevõtte ei nõua investorilt mingite pakkumisega seotud kulude hüvitamist.

~~21~~. aprill 2015