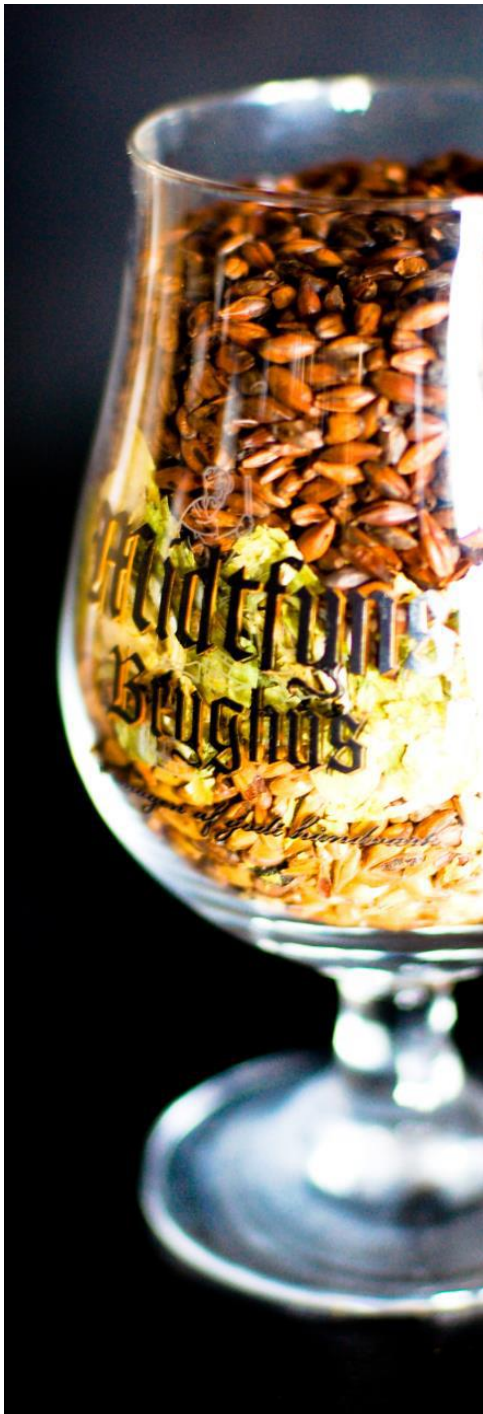


Midtfyns  
Bryghus

# AKTIE-EMISSION



# Midtfyns Bryghus

## Indhold

1. Aktieemission i Midtfyns Bryghus A/S.....	3
Formålet med udstedelsen.....	3
Selskabets hovedaktiviteter og betydningsfulde hændelser .....	3
Selskabets økonomiske stilling .....	4
Yderligere oplysninger .....	4
2. Udbud af nye aktier .....	5
Tegningsperiode .....	5
Tegningskurs og indbetaling.....	5
3. Oplysninger om udbuddet.....	6
Rettigheder knyttet til værdipapirerne .....	6
Indskrænkninger i værdipapirernes omsættelighed .....	7
Betaling for og fristen for udlevering af værdipapirerne .....	7
Omkostninger .....	7
Vederlag.....	8
4. Selskabsoplysninger.....	8
5. Erklæring fra ledelsen.....	10

# Midtfyns Bryghus

## 1. Aktieemission i Midtfyns Bryghus A/S

### Formålet med udstedelsen

Midtfyns Bryghus ønsker at iværksætte en række tiltag i produktionen, der kan dække en stigende vækst for bryggeriet.

Midtfyns Bryghus har som målsætning at udbrede smagen af det gode øl – både i Danmark og i udlandet. Det kan kun gøres ved at være mere konkurrencedygtig på prisen, gennem såvel reducerede driftsomkostninger, et tiltag som allerede er iværksat, som reducerede finansieringsomkostninger.

Kapitalindsprøjtningen ved emissionen skal således styrke det økonomiske grundlag for fortsat at skabe bedre rammer for en øget konkurrencekraft uden at gå på kompromis med kvaliteten.

For at fortsætte bryggeriets succes og vækst er markedsføring en vigtig brik i spillet. Det er filosofien hos bryggeriets ledelse, at den bedste markedsføring ligger i produktets egen kvalitet. Ledelsen i og alle omkring Midtfyns Bryghus har de seneste år gjort alt for at formidle budskabet over hele landet.

Med hjælp fra bryggeriets tilhængere er Midtfyns Bryghus i dag mere kendt end nogensinde før ikke mindst grundet de tidligere gennemførte emissioner, som har bragt Midtfyns Bryghus op på hele 1235 B-aktionærer ud af i alt 2000 udbudte B-aktier.

Efter tegningsperiodernes udløb har der været mange henvendelser fra potentielle aktionærer, og ledelsen har derfor nu valgt at gennemføre en ny aktieemission for salget af de resterende aktier. Tegningsperioden er 1. november 2017 til 1. februar 2018.

### Selskabets hovedaktiviteter og betydningsfulde hændelser

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af specialøl.

Salget har primært været koncentreret i Danmark med en stigende efterspørgsel på eksportmarkederne, bl.a. i USA, Canada, Kina, Tyskland, Holland, Finland, Norge og Sverige.

Midtfyns Bryghus blev stiftet i efteråret 2004, og de første øl kom på markedet i marts 2005. I starten blev øllet brygget på licens fra Skotland.

Da Eddie Szweda overtog ledelsen af bryghuset i november 2006, gennemførte han gennemgribende forandringer for det lille bryggeri i Brobyværk. Produktionen blev ændret, og der blev satset på et nyt og spændende ølsortiment udviklet af bryghuset selv.

Dette har vist sig at være det rigtige tiltag, da selskabet har udviklet sig i en positiv retning lige siden.

I 2007 vandt Midtfyns Bryghus' Imperial Stout prisen for årets bedste ølnyhed, kåret af de danske ølentusiaster og modtog i 2008 Danske Ølentusiasters regionale ølpris på Fyn.

# Midtfyns Bryghus

Igen i 2009 opnåede bryggeriet Danske Ølentusiasters pris for bedste ølnyhed med Chili Tripel.

Allerede året efter – i 2010 – blev hele to af bryggeriets øl nomineret til årets ølnyhed, og igen vandt Midtfyns Bryghus prisen som årets bedste ølnyhed 2010 med den nu forbudte øl Rough Snuff. Det er dermed første gang nogensinde, at et bryggeri har vundet prisen tre gange.

I sommeren 2013 flyttede Midtfyns Bryghus fra lokalerne i Brobyværk til større og mere moderne faciliteter i Årslev. Samtidig blev der investeret i nyt bryganlæg, nye gærtanke og ikke mindst et nyt tappeanlæg. Dette har sikret at bryggeriet nu, i langt højere grad, kan efterkomme den stadigt stigende efterspørgsel.

I 2015 vandt Imperial Stout guldmedalje i kategorien Imperial Stout i European Beer Star. Desuden blev Imperial Stout hædret med en sølvmedalje i Consumers Favorite konkurrencen.

Ligeledes i 2015 vandt bryggeriet igen Danske Ølentusiasters pris for Årets Ølnyhed med Russian Imperial Stout.

I 2016 vandt Midtfyns Bryghus guldmedalje i den nystiftede konkurrence Nordic Beer Challenge.

Med fokus på produktudvikling og fastholdelse af høj kvalitet i hvert enkelt produkt stræber bryggeriet efter fortsat anerkendelse af sine produkter. Hver eneste anerkendelse er med til at fastholde troen på bryggeriets fortsatte vækst.

## Selskabets økonomiske stilling

Siden forandringerne i 2006 har selskabet oplevet en stigende efterspørgsel på bryggeriets produkter med stigende omsætning til følge og de seneste 2 år er selskabet kommet ud med et positivt driftsresultat. Der henvises i øvrigt til selskabets årsrapport, som kan findes på hjemmesiden samt øvrige historiske regnskabsdata tilgængelige på CVR.dk

## Yderligere oplysninger

Selskabet er ikke og har ikke været involveret i retstvister, ligesom selskabet ikke for nærværende har identificeret potentielle retstvister eller har igangværende væsentlige investeringer. Selskabet driver sin forretning fra lejede lokaler.

Selskabet har ikke købt eller lånt patenter, licenser eller andre rettigheder og gør heller ikke på anden måde brug heraf.

# Midtfyns Bryghus

## 2. Udbud af nye aktier

Dette dokument er udarbejdet i forbindelse med, at Midtfyns Bryghus A/S offentligt udbyder nye aktier á nominelt 2.000 kr. i Midtfyns Bryghus A/S (herefter benævnt ”Selskabet”).

Oprindeligt lød udbuddet på 2.000 stk. nye aktier. Der er gennemført fire aktieemissioner siden, hvor der er tegnet i alt 1.235 stk. B-aktier. Udbuddet udgør herefter 765 stk. nye B-aktier.

Udbuddet af aktierne er ikke omfattet af reglerne om, at der skal udarbejdes prospekt, men er alligevel udarbejdet for at give et indtryk af Selskabet og dets nuværende position i markedet.

Samtlige de udbudte aktier tilhører B-aktieklassen, som har en stemmевærdi på 1/20 af A-aktierne. De udbudte B-aktier er ikke omsætningspapirer.

Nærværende udbud af aktier er et frit offentligt udbud uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Ligeledes vil nye aktionærer ikke have fortegningsret ved fremtidige kapitalforhøjelser uden for egen aktieklassse.

Selskabet har pr. 31. oktober 2017 en aktiekapital på nominelt 2.970.000 kr. fordelt på 500 stk. A-aktier á nominelt 1.000 kr. og 1.235 stk. B-aktier á nominelt 2.000 kr.

### Tegningsperiode

Aktierne udbydes af en tegningsperiode. Tegningsperioden i henhold til nærværende prospekt udløber den 1. februar 2017.

En interesseret tegner af kapital skal udfylde en tegningsblanket og indbetale kapitalen senest 2 uger efter, at tegningsblanketten er dateret.

Tegning af nye B-aktier finder sted på Selskabets adresse, Industrivej 11 – 13, 5792 Årslev og kan ske alle hverdage i perioden 1. november 2017 – 1. februar 2018 i tidsrummet kl. 10.00 – 14.00 begge dage inkl.

Endvidere kan tegning ske ved indsendelse af udfyldt tegningsblanket til selskabets kontor pr. post eller e-mail til [info@midtfyns-bryghus.dk](mailto:info@midtfyns-bryghus.dk) og indbetaling af det til aktietegningen svarende beløb inden 2 uger fra afgivelse af tegningsordre.

### Tegningskurs og indbetaling

Tegningskursen er kurs 105 og afregnes franko. Prisen pr. B-aktie udgør dermed 2.100 kr. Frist for indbetaling er senest 2 uger fra afgivelse af tegningsordre.

# Midtfyns Bryghus

Afgivelse af tegningsordre er bindende. Det er tilladt at indgive flere tegningsansøgninger. Alle investorer vil som udgangspunkt modtage fuld tildeling af B-aktier i forhold til de afgivne ordrer. Investorerne forpligter sig på tidspunktet for tegning til at indbetale vederlag på deponeringskonto anvist af selskabet for de tegnede B-aktier i overensstemmelse med tilsagn om tegning af B-aktier. Såfremt tegning ikke kan gennemføres som beskrevet i dette dokument, er Selskabet forpligtet til at tilbageføre indbetalte vederlag til de enkelte investorer. Indbetalte midler på deponeringskontoen kan ikke kræves forrentet af investorerne. I tilfælde af overtegning forbeholder bestyrelsen sig dog ret til at fastsætte en individuel tildeling af B-aktier, uanset antallet af indkomne ordrer.

## 3. Oplysninger om udbuddet

Udbuddet gennemføres i henhold til dansk lovgivning.

Udbuddet er ikke rettet mod andre investorer end investorer i Danmark, som er underlagt dansk ret. Der er ikke givet nogen personer bemyndigelse til at afgive oplysninger vedrørende udsteder bortset fra, hvad der er indeholdt i dette dokument, og afgivelse af sådanne oplysninger kan i givet fald ikke betragtes som autoriserede.

Hverken udlevering af dette dokument eller salg i forbindelse hermed kan betragtes som tilkendegivelse af, at der ikke er sket nogen forandring af udsteders forhold efter datoen for prospektet eller for, at de i prospektet anførte oplysninger er korrekte på noget tidspunkt efter denne dato. Såfremt udsteder bliver bekendt med forhold, der nødvendiggør ændringer til nærværende dokument, vil disse blive offentliggjort snarest muligt.

### Rettigheder knyttet til værdipapirerne

Hver B-aktie giver indehaveren ret til at møde personligt eller ved dennes fuldmægtig i henhold til behørig skriftlig fuldmagt på selskabets generalforsamlinger.

Hver B-aktie á nominelt 2.000 kr. giver indehaveren 1 stemme på selskabets generalforsamling. B-aktierne oppebærer ikke ret til udbytte.

B-aktionærer får minimum 15 % rabat på køb af øl i forhold til bryggeriets normale lagersalgspriser (plus evt. fragt). Bryggeriet holder åbent for salg til aktionærer torsdag og fredag 12.00-17.00.

B-aktionærer får 10 % rabat på rundvisninger og ølsmagninger.

Hvert år udtrækkes et aktielod, som udløser en gratis rundvisning/ølsmagning for 20 personer. Lodtrækningen finder sted på generalforsamlingen.

Der er herudover ikke tilknyttet særlige rettigheder til B-aktierne.

# Midtfyns Bryghus

## Indskrænkninger i værdipapirernes omsættelighed

B-aktierne lyder på navn og er ikke-omsætningspapirer.

Aktionærernes navne og adresser samt e-mailadresser skal være noteret i selskabet aktiebog, som indeholder en fortegnelse over samtlige aktionærers navne og adresser samt aktiepostens størrelse og aktieklasser.

Overdrageren af såvel A-aktier som B-aktier skal efter aktieoverdragelse foretage anmeldelse herom til selskabets bestyrelse.

For så vidt en aktie er erhvervet ved overdragelse, skal denne aktieoverdragelse være noteret i selskabets aktiebog på erhververens navn senest 3 måneder før selskabets generalforsamling, for at erhververen har stemmeret på selskabets generalforsamling.

Ingen aktionærer er forpligtet til at lade sine aktier indløse.

Mortifikation af aktier uden dom kan ske i overensstemmelse med selskabslovens regler. B-aktierne er ikke optaget på noget reguleret marked til omsætning af værdipapirer eller lignende.

## Betaling for og fristen for udlevering af værdipapirerne

Fristen for indbetaling er senest 2 uger efter, at tegning har fundet sted.

Vederlag for B-aktierne skal indbetales til pengeinstitut i henhold til udsteders anvisninger.

Navn på pengeinstitut samt kontonummer vil blive oplyst af udsteder på tidspunktet for tegning af B-aktier.

I tegningsperioden vil ledelsen gennemføre kapitalforhøjelser efterhånden, som ledelsen har modtaget et passende antal tegningstilsagn.

Aktiebeviser til B-aktionærerne udleveres senest 3 måneder efter en kapitalforhøjelses registrering hos Erhvervsstyrelsen.

Ved investorens tegningstilbud til selskabet forpligter investoren sig til at indbetale vederlag svarende til tegningstilbuddet på selskabets deponeringskonto. Nævnte deponeringskonto er oprettet med særlig henblik på kapitalforhøjelsen ved udbud af B-aktier.

Såfremt kapitalforhøjelsen ikke kan gennemføres som beskrevet i dette dokument, forpligter selskabet sig til at tilbagebetale indbetalte vederlag ubeskåret til de enkelte investorer.

Indestående på ovennævnte deponeringskonto forrentes ikke over for investorerne.

## Omkostninger

Omkostninger i forbindelse med tegningen og udarbejdelse af denne beskrivelse m.v. vil blive finansieret af den overkurs, som tegningen giver.

# Midtfyns Bryghus

## Vederlag

Der ydes ikke vederlag til bestyrelsen eller direktionen for Midtfyns Bryghus A/S i forbindelse med udbuddet af B-aktier.

## 4. Selskabsoplysninger

### **Stamdata:**

Selskabets navn: Midtfyns Bryghus A/S  
Registrerede binavne: (Ingen)  
Stiftelsesdato: 01.01.2005  
Hjemsted: Faaborg-Midtfyn Kommune  
Adresse: Industrivej 11 – 13, 5792 Årslev  
Telefon: +45 63 90 88 80  
E-mail: info@midtfyns-bryghus.dk  
CVR-nummer: 28 31 41 59  
Regnskabsår: 01.01 – 31.12

### **Aktiebogsfører:**

Udsteders aktiebog føres af selskabets bestyrelse.

### **Selskabets formål:**

I henhold til selskabets vedtægters § 2 er udsteders formål at drive virksomhed med produktion og handel inden for bryggeri samt aktiviteter i tilknytning hertil.

### **Bank:**

Udsteders hovedbankforbindelse er Sparekassen Sjælland/Fyn.

### **Revisor:**

Udsteders revisor er Morten Schougaard Sørensen, ERNST & YOUNG P/S, Englandsgade 25, Postboks 200, 5000 Odense C.

Ovennævnte revisor har været selskabets revisor siden den 4. maj 2013.

### **Advokat:**

AGENDA advokater, Vestergade 75C, 1., 5000 Odense C.

### **Lovgrundlag:**

Selskabet er et aktieselskab i henhold til dansk lovgivning.

### **Ikke-indbetalt kapital:**

Selskabskapitalen er fuldt ud indbetalt.



# Midtfyns Bryghus

## **Aktiekapital og aktieklasser:**

Aktiekapitalen er fordelt på to aktieklasser (aktieklasse A og aktieklasse B). Pr. 31. oktober 2017 er den samlede nominelle aktiekapital 2.970.000 kr.

Ved kapitaludvidelse efter nærværende dokument er nytegnede aktier B-aktier.

## **Pålydende værdi af aktiekapital og warrants:**

Selskabet nuværende aktier er fordelt på 500 stk. A-aktier med en pålydende værdi af nominelt 1.000 kr. samt 1.235 stk. B-aktier med en pålydende værdi af nominelt 2.000 kr. Selskabet har ikke udstedt warrants eller konvertible obligationer.

## **Særlige kendetegn for eksisterende aktier:**

Samtlige aktier i selskabet lyder på navn og er ikke-omsætningspapirer. Dette forhold gælder også for udstedelse af nye aktier.

## **Koncernforhold**

Udstederen indgår ikke i koncernforhold.

## **Stemmerets- og ejerskabsbegrænsning**

Aktieklasser A á nominelt 1.000 kr. tilknyttet 10 stemmer på generalforsamlingen.

Enhver overdragelse af aktier omfattet af aktieklasser A skal anmeldes til selskabets bestyrelse. Der foreligger ikke yderligere ejerskabsbegrænsninger på aktier omfattet af aktieklasser A.

Aktieklasser B á nominelt 2.000 kr. er tilknyttet 1 stemme på generalforsamlingen.

Samtlige aktionærer er forpligtet til at oplyse selskabet om den mailadresse, som aktionærerne anvender til elektronisk information. Aktionærernes mailadresser anføres i selskabets aktiebog. Ændringer af aktionærernes mailadresser skal anmeldes over for selskabets bestyrelse med henblik på indførelse af ændringen i aktiebogen.

Samtlige meddelelser fra selskabet kan fremsendes til aktionærerne i elektronisk form.

Der foreligger ikke yderligere ejerskabsbegrænsninger for de nye B-aktier.

## **Bemyndigelse til kapitaludvidelse**

Bemyndigelsen er gældende indtil den 21. maj 2019.

## **Storaktionærer i henhold til selskabsselskabslovens § 55**

Nedenstående aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende mindst 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af den eksisterende aktiekapital:

Holdingselskabet B&E ApS, CVR-nr. 29795363, Sdr. Højrupvejen 18, Sdr. Højrup, 5750 Ringe (7,91% af nom. aktiekapital og 37,69% af stemmerne) og

Preben Bladt, Hospitalstræde 10, 5600 Faaborg (8,92% af nom. aktiekapital og 42,5% af stemmerne).

Holdingselskabet B&E ApS er 100 % ejet af selskabets direktør, Edward Harvey Szweda.

## **Status for årsrapporter**

Selskabets seneste årsrapport (2016) kan hentes på selskabets hjemmeside. Der er ikke udarbejdet yderligere periode- eller halvårsregnskaber for selskabet.

Årsregnskabet er udarbejdet af selskabets statsautoriserede revisor.

Det følger af årsrapporten for 2016, at selskabets egenkapital udgør 1.837 tkr.

# Midtfyns Bryghus

Der er ikke efter årsrapportens aflæggelse indtruffet omstændigheder, der har haft væsentlig indflydelse på selskabets aktiver eller forventninger til fremtidig indtjening.

## 5. Erklæring fra ledelsen

Vi har som ledelse i Selskabet stået for udarbejdelsen af dette dokument med beskrivelsen af udbuddet.

Vi har gjort vores bedste for at sikre, at oplysningerne efter vores bedste vidende er i overensstemmelse med fakta, og at der ikke er udeladt oplysninger, som kan påvirke dets indhold.

Efter vores opfattelse er oplysningerne i dette dokument tilstrækkelige til, at fremtidige aktionærer og deres investeringsrådgivere kan danne sig et velbegrunderet skøn over udstederens aktiver og passiver, finansielle stilling, resultater og fremtidsudsigter over de rettigheder, der er knyttet til de værdipapirer, der udbydes til det offentlige.

Årslev, d. 31. oktober 2017

*Direktion:*

Edward Harvey Szweda, direktør (direktør)  
Sdr. Højrupvejen 18, Sdr. Højrup,  
5750 Ringe

---