

TECKNA AKTIER I SMÖGEN ALE AB

NYEMISSION 2022

MOT
NYA
MÅL



Både befintliga ägare och nya intressenter
kan anmäla sig till och med 17 oktober 2022.



VÄLKOMNA I VÅR FÖRETRÄDESEMISSION 2022

Smögen Ale är ett nystartat mikrobryggeri, grundat 2018 och beläget på Kalvhällan på Smögen. Med saltstänkta dörrar och brygga utanför knuten.

Vi har köpt och installerat nytt bryggverk, jästankar, lagertankar, fatfyllare, burkfyllare, lager och en massa annat som behövs för ölbryggning, och vi har kommit gott igång med försäljningsarbetet. Våra produkter återfinns på nästan alla krogar i området, och på 35 systembolag runt om i Sverige (per maj 2022).

Från den späda uppstarten, som präglades av pandemi, har vi växt. Ca 75.000 liter såldes 2021, och det ligger an till ca 150.000 liter 2022. Detta, och mycket annat, gjordes möjligt med hjälp av aktieemissionen 2020.

Nu vill vi vidare. Vi ser möjligheten att köpa loss den lokal vi idag hyr för produktion, lager, taproom och administration. Det ger oss en stabil och säker grund att växa vidare i. En emission av fler aktier kan ge oss finansiella möjligheter att göra detta, och dessutom anställa ett par personer till för att fortsätta försäljningstillväxten. Vi vill helt enkelt bli ett större litet mysigt bryggeri vid havet, som står på egna ben med en vettig lönsamhet.

Emissionen genomförs som en företrädesemission, dvs befintliga ägare har företräde till de aktier som finns tillgängliga att köpa. Men det hindrar inte att nya ägare anmäler sig. Alla aktier som inte tecknas med företrädesrätt, kan säljas till nya fantastiska ägare, eller till lika fantastiska befintliga ägare som vill köpa mer än sina tilldelade teckningsrätter, och vi hoppas att vi kan få in fler i ägarskaran på detta sätt. Våra ägare har en egen "community" som kommunicerar flitigt, och vi träffas också på stämman och provar nya öl gemensamt. Och ofta ser vi ägarna i vårt taproom, inte sällan med ölintresserade vänner. Fantastiskt trevligt med sådana ägare, tycker vi.

Vi öppnar därför upp för att bli fler i ägarskaran, samtidigt som befintliga ägare kan utöka sin ägarandel. Vi ser framför oss att det kan vara kul att vara en del av ett bryggeri, både för inbitna ölnördar och för måttligt intresserade. Om inte annat kan man ju komma på stämman en gång per år. Vi hoppas på en stämma där vi presenterar nyheter, provsmakar något gott från produktutvecklingen, och kanske lite underhållning om verksamheten går bra!

VÅRA VÄRDEGRUNDER

Först och främst är vi intresserade av att utmana våra smak-och luktsinnen och producera öl av högsta klass. Öl som får ta sin tid, och levereras med stolthet. Livet är för kort för att dricka dåligt öl.

Havet

Vi älskar vårt hav. Hav och öl kan höra samman på ett fint sätt, och då menar vi INTE fylla och båtörning. Men att använda till exempel tång, havssalt och musselskal i öl, har vi upptäckt funkar alldeles strålande. Skräp från havet kan bli ölbrickor och kylpåsar till öl, och bara fantasin sätter gränser för vad man kan göra i gränslandet mellan hav och öl.

Miljö, hållbarhet och cirkulär ekonomi

Vi försöker på alla sätt hitta "värdelösa" restprodukter från andra verksamheter, som kan användas i vår verksamhet, och på samma sätt erbjuda våra restprodukter till andras verksamhet. Marinåtervunnen plast blir brickor och påsar, plastrester från båtindustrin blir ölunderrädd, våra malt- och humlerester blir bröd i Hamnbageriet och ölkorv hos Kustcharken, och det som ändå blir över går till djurfoder eller biogas hos Renahav. Tänk rätt, tänk runt! Det är framtiden.

Kvalitet och långsiktighet

Vi ska inte gå fortare fram än att vår kvalitet hänger med. Är vi inte stolta över det folk får i glaset så kan vi lägga av.

BURK ELLER FLASKA?

Vi väljer burk! Helt enkelt för att det är bättre för ölet, som blir dåligt när det utsätts för ljus och syre. Burken är bättre på båda dessa områden. Dessutom är ju burken smartare i marina miljöer, som i båt och picknickkorg.

Med den sorterings- och återvinningsgrad vi har i Sverige är burken det bästa miljövalet. Lättare transporter och effektivt återvinningsbar.

De flesta och de bästa bryggerierna har antingen redan investerat i en fyllningslinje för burkar, eller planerar att göra så. Trenden är klar, vi fortsätter med burk!



BRYGGERIET

Vi har köpt in och installerat ett helt nytt komplett bryggeri från Kina. Två gånger åkte vi till Kina för att hitta rätt leverantör, rätt pris och rätt kvalitet. Men lät ändå installera ett eget styrsystem för att kunna tillverka precis det öl vi vill. Efter emissionen 2020 kunde vi komplettera vår utrustning med mer lagertankar, kylt lager, bättre utlastning, mm mm

Utrustning idag

- 1 st bryggverk – ett så kallat 3-vessel system. Ett system med 3 separata kar är viktigt när vi ska öka produktionen. Vi kan då brygga 2 omgångar per dag. Bryggverket gör 1000 liter per batch.
- 1 st 3000 liters varmvattentank
- 10 st 1000 liters jäs- och lagringstankar
- 4 st 2000 liters jäs- och lagringstankar
- 1 st halvautomatisk fatfyllare
- 1 st burkfyllare för 2000 burkar i timman
- Tvätt, tork, etikettering, automatisk kontrollvåg
- Filteranläggning
- Burkdepalletering och modern datummärkning
- Komplet taproom



Kapacitet

Bryggverket kan brygga 1 brygd på en normal arbetsdag, 2 brygder om vi tar till några extra timmar (kvällsskift). Årskapacitet ca 500.000 liter. Jäs- och lagringstankarna har i dagsläget en årskapacitet på minst 250.000 liter, men säsongvariationerna är stora, vilket gör oss sårbara i högsäsong. Burkfyllning har en årskapacitet på ca 2.500.000 liter. Övrig utrustning klarar minst 2.500.000 liter. Flaskhalsen är alltså jäsning och lagring. Dessa delar är lyckligtvis de enklaste att komplettera, med extra tankar.

Vi bör kunna klara att växa till 500.000 liter i den byggnad vi finns i, med lite kompletteringar i tankar mm, samt god intern logistik.



VÅRA PLANER

Satsningar

Vad kan vi åstadkomma med de pengar vi får in via nyemissionen?

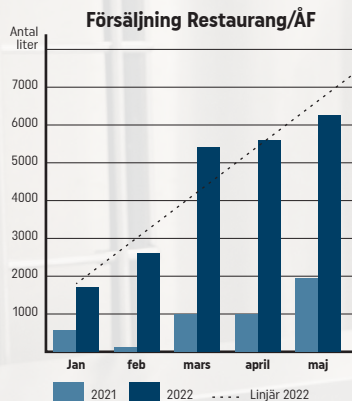
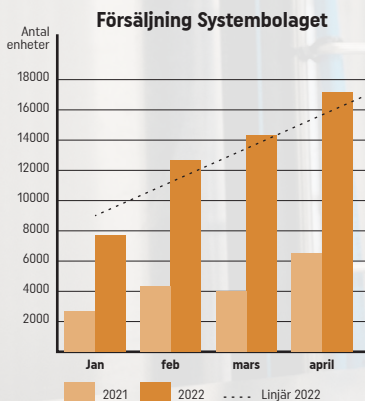
Vi har två huvudsyften:

1. Att kunna köpa loss byggnaden vi befinner oss i. Detta ska göras med konstanta medel från emissionen plus banklån med fastigheten som säkerhet.
2. Att kunna växa vidare. För att klara vidare växt behöver vi en skicklig person inom försäljning och logistik, och för att klara produktionsvolymen behöver vi ytterligare en person i produktion som kan komplettera vår skicklige bryggmästare.

Målsättningar

Inom 5-10 år vill vi nå 2.000.000 liter försäljning av drycker på burk och fat. Vi ska ha en omsättning på minst 90 MSEK och närvaro på landets alla Systembolag, samt en god andel av regionens restauranger och barer. Vi räknar även med en del export. Men framför allt är vi kända för god öl – Alltid! För att klara dessa högt ställda mål behöver vi ytterligare kapacitet i bryggeri och lokaler, men det får vi ta lite senare. Ett steg i taget...

Var står vi idag?



INVESTERINGSVILLKOR

Investeringsvillkor

Följande är en sammanfattning av emissionsvillkoren. För en mer detaljerad beskrivning hänvisar vi till dokumentet "Villkor och anvisningar" som utställs av Aqurat fondkommission, och finns tillgängligt på den särskilda hemsida som skapas för denna emission på Aqrats webbplats (www.aqurat.se) då teckningstiden närmar sig.

Smögen Ale AB kommer att emittera maximalt 3073 nya aktier á 3000 SEK per styck. Vi har inga A- eller B-aktier, samtliga emitterade aktier är stamaktier av samma typ som existerande ägare har, med samma rösträtt och samma rätt till aktieutdelning.

Varje befintlig aktie ger 1 teckningsrätt. 4 teckningsrätter ger rätt att teckna en ny aktie i denna emission.

Teckningsrätter som inte utnyttjas kan av styrelsen fördelas på de som anmält intresse av att köpa aktier utan teckningsrätter, befintliga ägare eller nya intressenter.

Minsta post att anmäla intresse för är 1 aktie. Du kan anmäla intresse för så många aktier du önskar, men tilldelningen kan komma att begränsas vid eventuell överteckning. För att kunna teckna aktier behöver du en Svensk aktiedepå eller VP-konto. Om du inte har en depå kan du lätt öppna det hos din vanliga bank, eller hos någon nätmäklare. ISK och kapitalförsäkringsdepåer fungerar inte för denna typ av investeringar, inte heller utländska depåer.

Aktieboken kommer att förvaltas av Euroclear. Företag kan teckna aktier. Vid eventuell överteckning kommer tilldelning av aktier att göras så rättvist som möjligt, med målet att ha en bred och bra ägarbas.

Osäkerhetsfaktorer, hot och möjligheter

- Pandemier och begränsad rörlighet
 - Politik i världen, krig, handelskrig och amerikanska presidenter
 - Regeländringar i alkoholskatt, gårdsförsäljning mm
 - Väder och temperaturer som påverkar humle- och maltodling
 - Valutakurser
 - Inflation
 - Ändrade konsumtionsmönster
- Vi reserverar oss även för andra faktorer, som idag kanske inte upplevs som hot.

VAD FÅR JAG FÖR INVESTERINGEN?

Alla aktieägare

Minsta investeringsbelopp är 3000 SEK, vilket är det du betalar för att få en aktie. Som innehavare av en eller flera aktier har du rösträtt vid den årliga stämman, och kan på så sätt påverka styrelsens sammansättning, och bolagets inriktning för kommande år. Ju fler aktier, desto större grad av påverkan.

På stämman blir det (förutom ekonomisk genomgång och strategier mm) presentation och provsmakning av nyheter. Har det gått bra för oss kan det bli underhållning och något att äta. Vi tänker gemenskap, och att det ska vara kul att vara med. Om ni uppger er mailadress så kan ni vara med i mailutskick med nyheter mm, Det finns även möjligheter att köpa speciella kläder och andra produkter som bara aktieägare får tillgång till.

Om du köper minst 4 aktier

- Allt ovanstående
- T-shirt eller hoodie i valfri storlek, med en snygg fiskargubbe på, logga och texten "Jag äger ett bryggeri".

Om du köper minst 10 aktier

- Allt ovanstående
- En plakett med ditt namn sätts upp på bryggeriet i anslutning till våra provtappar. Om du redan har en plakett, så markerar vi din den på något sätt som en "dubbelköpare".

Om du köper minst 30 aktier

- Allt ovanstående
- Du inviteras till en ölbrygningsdag, där vi brygger öl tillsammans, lär oss om ingredienser, process, tider och temperaturer, och avslutar med en gemensam middag i ölets tecken. Du får dessutom ta med en vän.



VÄRDERING

Hur har vi satt priset per aktie och antal aktier?

Det är inte helt enkelt att sätta ett pris för en andel i ett företag. I företag som funnits i ett antal år, och som kommit dithän att man kan se någon form av "normalår" eller en tydlig trend från år till år som kan ge hjälp att räkna på avkastning och volatilitet, så är det lite enklare, men i ett relativt nystartat bolag kan det vara besvärligare. I de flesta emissioner i bryggerier av typ "crowdfunding", som detta erbjudande nog får kallas, trots att det är en företrädesemission, så räknar man multipler på förväntad omsättning. En kartläggning av 7 nyliga crowdfundingemissioner i Sverige och UK ger multipler värdering/omsättning (så kallad p/s kvot) mellan 2,5 och 5,5. Snittet är 3,9.

I förra emissionen då vi prissatte en aktie till 2500 SEK, så hamnade vår p/s kvot på 3,5 då har vi räknade med en framtida omsättning på 12 MSEK, vilket ju är lågt jämfört med målsättningarna. Dessutom räknar vi med att omsättningen redan för 2022 klockar in på ca 7,5 MSEK. Priset är med andra ord satt så det matchar marknadsmässiga värderingar i motsvarande emissioner, samtidigt som aktieköpare i förra emissionen kunnat se sina aktier öka något i värde, jämfört med kursen i denna nya emission 2022.

Dagens ägare

Mickael Westberg, styrelseledamot, 19,8%, 2440 aktier
Sten Berndtzen, styrelseledamot, 19,8 %, 2440 aktier
Joel Oresten, styrelsens ordförande 19,8 %, 2440 aktier
Bengt Gunnarsson, styrelseledamot, 19,7 %, 2420 aktier
Jesper Jonasson, VD, 5,2%, 640 aktier
Lillemor Lindberg, styrelseledamot, 0,1% , 10 aktier
Övriga ca 213 aktieägare, 15,6%, 1914 aktier

Totalt antal aktier i bolaget uppgår före emissionen till 12294 st.

Totalt antal aktier efter emissionen blir maximalt 15367 st.

SÅ HÄR GÖR DU

1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje aktie du innehar i Smögen Ale AB på avstämningsdagen, 13 september 2022, erhåller du en (1) teckningsrätt.



2. Så här utnyttjar du dina teckningsrätter

Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) aktie för 3000 SEK.



För dig som har VP-konto

Om du har dina aktier i Smögen Ale AB på ett VP-konto framgår antalet teckningsrätter som du erhållit på den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.

A. Om du nyttjar samtliga teckningsrätter ska den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear användas.

B. Om du köpt, sålt eller av annan anledning vill utnyttja ett annat antal teckningsrätter ska du fylla i och skicka "Särskild anmälningsedel" som kan erhållas från Aqrat Fondkommission AB via telefon, e-post eller på www.aqrat.se.

OBS! Betalning sker samtidigt med teckning 17 oktober.

För dig som har depå hos bank/förvaltare

Om du har dina aktier i Smögen Ale AB på en depå hos en bank eller annan förvaltare får du information från denne om antalet teckningsrätter som du erhållit.

För att teckna aktier, följ instruktioner från din förvaltare.

Så här tecknar du aktier utan företrädesrätt

För dig som har VP-konto: Fyll i "Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt" som finns på www.aqrat.se. Anmälningssedeln ska vara Aqrat Fondkommission AB tillhanda **17 oktober 2022**. Om du blir tilldelad aktier får du en avräkningsnota som ska betalas enligt anvisningar på denna.

För dig som har depå hos bank/förvaltare: Teckning och betalning sker genom respektive bank/förvaltare. För att teckna aktier, följ instruktioner från din förvaltare.