

# PROSPEKT

for

**Mølleåens Bryghus A/S.**

KN29139SS /ss 03-05-2010

## **1 Formålet med udbuddet.**

- 1.1 Mølleåens Bryghus A/S er et microbryggeri der producerer og markedsfører øl under brandet "Vejle Bryghus". Bryghuset har ambitioner om at producere øl som bliver vejlensernes foretrukne øl.
- 1.2 Dette prospekt er udarbejdet med henblik på at gennemføre en kapitalforhøjelse i Mølleåens Bryghus A/S, CVR-nr. 30 55 42 72, jf. pkt. 11.
- 1.3 Det er formålet med aktieemissionen at styrke kapitalgrundlaget i selskabet, således at selskabet bliver selvfinansierende.
- 1.4 I forbindelse med den første emission der fandt sted i september måned 2007 blev der fremskaffet et kapitalgrundlag der gjorde det muligt at få etableret bryggeriet, herunder indkøb af bryggeriudstyret og få påbegyndt virksomhedens drift.
- 1.5 I forbindelse med bryggeriets fortsatte drift og ekspansion er det et ønske at fremskaffe yderligere kapital, således at der kan foretages investering i udstyr i forbindelse med fortsat etablering og udbygning af aftaler med kunder. I denne forbindelse skal der investeres i fadølsanlæg, kølere, glas m.m. som den enkelte kunde får stillet til rådighed af bryggeriet.

## **2 Idéen bag Mølleåens Bryghus A/S.**

- 2.1 Fællesskab, historie og øl. Dette er alle begreber som har været grundstenene bag idéen omkring Mølleåens Bryghus A/S. Mølleåens Bryghus er placeret i Bryggerigården, som er et område med bryggeri, restaurant, café, 2 pubber, natclub og 2 beværtninger.
- 2.2 Bryghuset skal være hele Vejles bryghus. Det er den lokale opbakning der skal gøre projektet til en succes, og det er ambitionen at sprede ejerskabet ud på så mange mennesker som muligt.
- 2.3 Med en placering midt i en middelalder humlehave, hvor Vejle var kendt for sin gode kvalitets humle, og i dag er centrum for byens mange forskellige beværtninger der kan afsætte det gode øl, skulle betingelserne være i top. Målet er ganske enkelt, at skabe et ægte og folkeligt bryghus der giver byens borgere mulighed for at nyde god, lokalt og velbrygget øl.

### **3 Mølleåens Bryghus A/S' hovedaktivitet.**

- 3.1 Mølleåens Bryghus A/S har som hovedaktivitet drift af et microbryggeri. Der vil blive brygget 6 til 8 slags specialøl om året, der passer til sæsonerne udover nogle gennemgående øltyper. P.t. brygges der 7 specialøl, 3 gennemgående øl samt 3 særlige øl til Fakta. Brygmesteren vil i løbet af 2010 også kunne præsentere en cidre.
- 3.2 Bryggeriet forsyner barer, restauranter og natklubber i Bryggerigården via direkte pipelines, således at der disse steder altid er friskbrygget fadøl på hanen. Flere af beværetningerne har valgt nu udelukkende at sælge fadøl fra Mølleåens Bryghus, hvilket må betragtes som et bevis på øllets gode kvalitet. Mange andre beværetninger og butikker i byen har også øl fra bryghuset, der bliver leveret i 20 liters fustager eller på en 33 cl. flaske. Bryggeriet driver udelukkende bryggeri og deltager ikke i driften af de cafeer, barer, restauranter, butikker eller lignende man leverer til.
- 3.3 Mølleåens Bryghus har netop indgået en aftale med butikskæden Fakta om 2 årlige landsdækkende kampagner i deres cirka 360 butikker. Der bliver produceret en ny ½ liters serie med 3 varianter. Aftalen har for bryghuset en stor økonomisk og brandingmæssig værdi.
- 3.3.1 For yderligere at forstærke kendskabet til bryghuset og finde nye indtjeningsmuligheder, er man i samarbejde med Storgaard Delikatesser i Bredballe ved at få udviklet egne nødder, mandler, marinader, sirupper m.m. med øl eller mask fra bryggeriet. Man er ligeledes i dialog med Engelhardt om at få lavet sit eget brød og Skare Food om at få lavet sine egne grill- og ølpølser. Disse nye forretningsområder kræver dog ikke nogen egentlig kapital eller medfører nogen risiko for Mølleåens Bryghus, da det er samarbejdspartnerne der producerer og hovedsageligt sælger deres egne forskellige produkter. Modsat vil Mølleåens Bryghus få en royaltysfee pr. solgt enhed.
- 3.3.2 Herudover er der ikke indtrådt betydningsfulde hændelser som har påvirket aktiviteterne i selskabet.

### **4 Fordele som aktionær i Mølleåens Bryghus A/S.**

- 4.1 Aktionærerne i Mølleåens Bryghus – både A- og B-aktionærer – er tillagt en række fordele som aktionærer:
- Deltagelse i den årlige generalforsamling, der samtidig lægger op til og er forsmag for den årlige beerfest i Vejle.

- Personligt aktionær-/plastickort med mulighed for rabatter på entré, drikkevarer og mad på områdets beværtninger (kan variere og være tidsbestemt fra sted til sted).
- Rabatordning på ekstraordinære arrangementer.
- Medbestemmelse vedrørende valg af sæsonøl.
- Deltagelse i forskellige arrangementer, herunder prøvesmagninger.

4.2 Vedrørende de tilknyttede restauranter og øvrige forretninger hvortil der kan opnås rabat henvises der til [www.vejlebryghus.dk](http://www.vejlebryghus.dk) eller [www.mølleåensbryghus.dk](http://www.mølleåensbryghus.dk) under "Rabatter og fordele for aktionærer".

## **5 Navn og hjemsted.**

5.1 Udstederens navn er Mølleåens Bryghus A/S, Dæmningen 42, 7100 Vejle, med hjemsted i Vejle Kommune. Selskabet er registreret i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen under CVR-nr. 30 55 42 72.

5.2 Mølleåens Bryghus A/s har siden den 1.8.2009 tillige markedsført sig under navnet Vejle Bryghus.

## **6 Stiftelsesdato.**

6.1 Mølleåens bryghus A/S er stiftet den 15.06.2007.

## **7 Lovgivning.**

7.1 Selskabet er underlagt reglerne i den danske selskabslovgivning.

## **8 Det vedtægtsmæssige formål.**

- 8.1 Selskabets formål er at drive bryggerivirksomhed og hermed beslægtet virksomhed, herunder produktion og afsætning af bryggeriprodukter, mineralvand og hermed beslægtede drikkevarer.

## **9 Vedtægter.**

- 9.1 Vedtægter for Mølleåens Bryghus A/S er fremlagt til gennemsyn på tegningsstederne og på [www.vejlebryghus.dk](http://www.vejlebryghus.dk) eller [www.mølleåensbryghus.dk](http://www.mølleåensbryghus.dk) .

## **10 Værdipapirer.**

- 10.1 Mølleåens Bryghus A/S har inden dette offentlige udbud en nominel aktiekapital på kr. 775.200,00, fordelt på nom. kr. 740.000,00 A-aktier samt nom. kr. 35.200,00 B-aktier. Selskabets aktionærer er registreret i en ejerbog.
- 10.2 A-aktiekapitalen incl. overkurs udgør kr. 8.000.000,00, som er indbetalt kontant. A-aktierne er udstedt i styk á nom. kr. 80,00.
- 10.3 B-aktiekapitalen incl. overkurs udgør kr. 1.100.000,00, som er indbetalt kontant. B-aktierne er udstedt i styk á nom. kr. 80,00.
- 10.4 I forbindelse med dette offentlige udbud udbydes nom. kr. 64.000,00 i A-aktier samt nom. kr. 32.000,00 i B-aktier. Både A- og B-aktier har alle en nominel størrelse på kr. 80,00.
- 10.5 Der udbydes 800 stk. A-aktier á nom. kr. 80,00, eller nom. kr. 64.000,00 i alt. A-aktierne tegnes til kurs 3.125 pr. stk. Der skal således betales kr. 2.500,00 pr. A-aktie á nom. kr. 80,00.
- 10.6 Der udbydes 400 stk. B-aktier á nom. kr. 80,00 eller nom. kr. 32.000,00 i alt. B-aktierne tegnes til kurs 3.125 pr. stk. Der skal således betales kr. 2.500,00 pr. B-aktie á nom. kr. 80,00.

- 10.7 Mindstetegningen for A-aktier er kr. 25.000,00, eller nom. kr. 800,00.
- 10.8 Der gælder ingen mindstetegning for B-aktier.
- 10.9 I henhold til Selskabslovens § 56 kan det oplyses, at hovedaktionæren er Bryggerigaarden A/S med nom. kr. 500.000,00 A-aktier, svarende til 65% af den samlede kapital.
- 10.10 A-aktierne giver for hver aktie på nom. kr. 80,00 1 stemme. B-aktierne giver for hver aktie på nom. kr. 80,00 1 stemme.
- 10.11 Der er indskrænkninger i omsætteligheden af A- og B-aktier, idet overgang af aktier alene kan ske med selskabets samtykke.
- 10.12 Besiddelse af en A- og B-aktie giver adgang til aktiviteter i Mølleåens Bryghus og Bryggerigården.
- 10.13 Besiddelse af en A-aktie giver ret til udbytte. Ret til udbytte er gældende for første regnskabsår efter tegningsåret d.v.s. regnskabsåret 2010/2011 såfremt det vedtages at udbetale udbytte.
- 10.14 Besiddelse af en B-aktie giver ikke ret til udbytte.
- 10.15 Ved forhøjelse af aktiekapitalen i henhold til bemyndigelsen har de nuværende aktionærer ikke fortegningsret i forhold til deres bestående aktiebesiddelse.
- 10.16 Bestyrelsen er bemyndiget til i tiden indtil den 1.11.2011 at udvide aktiekapitalen ad én eller flere gange med indtil kr. 3.000.000,00, fordelt med kr. 2.000.000,00 i A-aktier og kr. 1.000.000,00 i B-aktier, ved kontant indbetaling. Ved udvidelse af aktiekapitalen i h.t. denne bemyndigelse træffer bestyrelsen afgørelse om, hvor mange aktier á kr. 1,00 og multipla heraf, der udbydes til tegning. Bestyrelsen fastsætter på udvidelsestidspunktet vilkårene for aktietegningen, herunder tegningskursen.
- 10.17 Der er ikke udstedt konvertible obligationer eller warrants i selskabet.

## 11 Ledelse.

- 11.1 Selskabets bestyrelse består af:

Formand, advokat Keld Norup, Havneparken 1, 7100 Vejle  
Direktør Lars Berggreen, Havnegade 31, 7100 Vejle  
Direktør Morten Kirk Johansen, Rosenvænget 11, 7120 Vejle Ø.

Godsejer Anders Kirk Johansen, Rohdenvej 4, Rohden, 7140 Stouby  
Direktør Lars Bilde, Sønderskovvej 35, 7100 Vejle  
Direktør Lars Kruse Eriksen, Tagesvej 6C, 7120 Vejle Ø.

11.1.1 Selskabets direktion består af:

Direktør Lars Berggreen, Havnegade 31, 7100 Vejle.

**12 Pengeinstitut og betaling af tegningskapital.**

12.1 Sydbank, Vejle.

12.2 Betaling af tegningskapital finder sted samtidig med udfyldelse og indlevering af en tegningsblanket, hvorefter tegningsbeløbet deponeres i Sydbank. Tegning og betaling for de tegnede aktier kan ske indtil udbudsperioden er ophørt eller indtil alle aktier er tegnet senest den 15. juni 2010. Betaling sker på betingelse af, at man bliver aktionær i Mølleåens Bryghus A/S. I modsat fald tilbagebetales pengene.

12.3 Man indtræder som aktionær, når bestyrelsen i henhold til bemyndigelsen har gennemført kapitalforhøjelsen og kapitalforhøjelsen er blevet registreret i Erhvervs- og Selskabsstyrelsen, hvilket forventes at finde sted senest den 15. august 2010.

**13 Revisor.**

13.1 BDO ScanRevision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab, Havneparken 1, 7100 Vejle.

**14 Aktierne.**

14.1 Der udstedes ikke fysiske aktiebrev til hverken A- eller B-aktionærerne. A- og B-aktionærerne modtager derimod et plastickort som dokumentation for deres status som aktionær enten som A- eller B-aktionær i selskabet.

**15 Kildeskat.**

- 15.1 Mølleåens Bryghus A/S skal indeholde udbytteskat efter skattelovgivningens almindelige regler, når der udbetales udbytte.

**16 Årsrapport og perioderegnskab.**

- 16.1 Det seneste godkendte regnskabsår vedrører regnskabsåret 1.7.2008 til 30.6.2009. Der blev her realiseret en nettoomsætning på kr. 334.000,00. Efter afholdelse af en lang række omkostninger vedrørende primært administrations- og konsulentomkostninger, afskrivninger samt salgs- og distributionsomkostninger blev årets resultat negativt med kr. 907.129,00.
- 16.2 Der er udarbejdet perioderegnskab for perioden 1.7.2009 til 28.2.2010.
- 16.3 Selskabet har fortsat været i en etableringsfase med påbegyndelse af egen brygning fra 1. august 2009.
- 16.4 Omkostningerne har derfor fortsat været præget af en virksomhed i udvikling, herunder omkostninger til diverse rådgivere og konsulenter samt afskrivninger. Disse poster har påvirket perioderesultatet negativt med kr. 1.188.000,00.
- 16.5 I forbindelse med etablering af nye aftaler med en lang række kunder, herunder fakta og eksklusivaftaler med diverse restauranter og barer, budgetteres der foreløbig med en yderligere omsætning på kr. 1,2 mio., hvoraf en del af omsætningen realiseres i indeværende regnskabsår.
- 16.6 Årsregnskab og perioderegnskab fremgår af [www.vejlebyghus.dk](http://www.vejlebyghus.dk) og [www.mølleåensbryghus.dk](http://www.mølleåensbryghus.dk).

**17 Udbudsperiode og garanti for udbuddet.**

- 17.1 A- og B-aktierne i Mølleåens Bryghus A/S udbydes i perioden fra den 15. maj 2010 til 15. juni 2010.
- 17.2 Der er ingen der har overtaget udbuddet i fast tegning eller garanteret for udbuddets gennemførelse.

## **18 Aftaler indgået med selskabet.**

- 18.1 Selskabet har indgået en række aftaler om ølleverancer med en række aftagere i form af dagligvarebutikker, restauranter, cafeer og natclubber m.v.
- 18.2 Selskabets bryggeriaktiviteter finder sted i lejede lokaler i henhold til en erhvervslejekontrakt. Udlejer er Bryggerigaarden A/S som ejer 65% af A-aktiekapitalen i Mølleåens Bryghus A/S. Erhvervslejekontrakten er etableret på normale markedsvilkår.

## **19 Retstvister.**

- 19.1 Selskabet er part i en retssag vedrørende rettighederne til udnyttelse af navnet Vejle Bryghus. Såfremt Mølleåens Bryghus ikke findes at være berettiget til at anvende navnet Vejle Bryghus vil den fremtidige drift finde sted under navnet Mølleåens Bryghus. I denne forbindelse kan der forventes afholdt omkostninger til den igangværende retssag samt omkostninger til ændret markedsføring af navn etc.
- 19.2 Selskabet har netop fået medhold hos Klagenævnet for Domænenavne, at man er berettiget til at anvende navnet "Vejle Bryghus". Det afventes nu, hvorvidt modparten vælger at indbringe denne afgørelse for de ordinære domstole.

## **20 Vederlag.**

- 20.1 Bestyrelsen og direktionen modtager ikke vederlag i forbindelse med udbuddet.

## **21 Ansvarlig for prospektet.**

- 21.1 Ansvarlig for prospektet er bestyrelsen og direktionen i Mølleåens Bryghus A/S jf. pkt. 11. Bestyrelsen og direktionen erklærer samtidig med deres underskrift af dette prospekt, at oplysningerne i prospektet dem bekendt er rigtige, og at prospektet efter deres overbevisning indeholder de oplysninger, der anses for fornødne for, at investorerne og deres investeringsrådgivere kan danne sig et velbegrundet skøn over udstederens aktiver og passiver, finansielle stilling, resultat og fremtidsudsigter samt over de rettigheder, der er knyttet til de værdipapirer, der udbydes til offentligheden.

Vejle, den 2010.

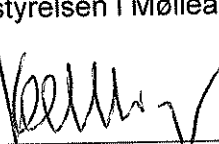
Direktionen i Mølleåens Bryghus A/S:



---

Lars Berggreen

Bestyrelsen i Mølleåens Bryghus A/S:



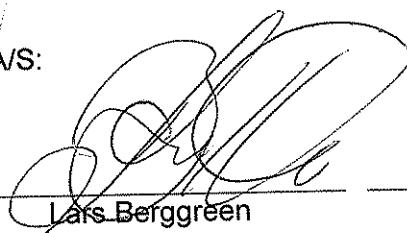
---

Keld Norup



---

Lars Kruse Eriksen



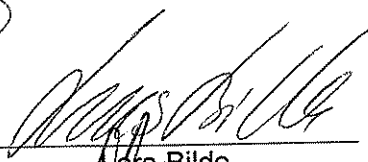
---

Lars Berggreen



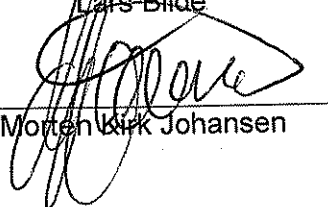
---

Anders Kirk Johansen



---

Lars Bilde



---

Morten Kirk Johansen