

FAER ISLES DISTILLERY

Prospekt

Kapitaludvidelse i P/F Faer Isles Distillery

Nærværende prospekt er udarbejdet af bestyrelsen i P/F Faer Isles Distillery.

FAER ISLES DISTILLERY

Ansvar for prospektet

Vi erklærer herved

- 1) at oplysningerne i prospektet os bekendt er rigtige, og
- 2) at prospektet efter vores overbevisning indeholder de oplysninger, der anses for fornødne for, at investorerne og deres investeringsrådgivere kan danne sig et velbegrunderet skøn over P/F Faer Isles Distillery's aktiver og passiver, finansielle stilling, resultater og fremtidsudsigter samt over en eventuel garant og over de rettigheder, der er knyttet til de værdipapirer, der udbydes.

Tórshavn, den 23. maj 2023

Bestyrelsen for P/F Faer Isles Distillery

DocuSigned by:

Heini Zachariassen

F5F03B4CF10643E

Heini Zachariassen

Bestyrelsesformand

Breidablik Allé 6

DK-2300 København S

Danmark

DocuSigned by:

Christian Didriksen Grahn

3D7C1A507C36496

Christian Didriksen Grahn

Bestyrelsesmedlem

Halvtolv 7, 1. th.

DK-1436 København K

Danmark

DocuSigned by:

Dánial Hoydal

23D8BF706A0B4B9

Dánial Hoydal

Bestyrelsesmedlem & Direktør

J. Paturssonargøta 72

FO-100 Tórshavn

Færøerne

DocuSigned by:

Bogi Karbech Mouritsen

52E312399CE04E1

Bogi Karbech Mouritsen

Bestyrelsesmedlem & Direktør

Kirkjuvegur 24

FO-340 Kvívík

Færøerne

Udbuddet

Formålet med udstedelse af aktier:

P/F Faer Isles Distillery blev stiftet den 25. maj 2020.

Formålet med at stifte P/F Faer Isles Distillery var at etablere et nyt "craft distillery" på Færøerne, og efter at have lavet investeringer i omegnen af DKK 45 mio., er P/F Faer Isles Distillery i dag i fuld produktion af malt whisky, gin, akvavit og vodka. Produktionen foregår i dag fra vores lokaler i Vestmanna, og vores første lagerbygninger (til whisky) i Kvívík er ved at blive opført.

Formålet med denne anden finansieringsrunde er at videreudvikle destilleriet på 4 hovedområder:

1. Udvide vores site i Kvívík (flere lagerbygninger, drivhus og botanisk have)
2. Investere i grøn teknologi for at reducere vores carbon-footprint ift. produktionen
 - a. Isolering af alle damp- og varmtvandsledninger
 - b. Varmepumpe til opvarmning af besøgscenter, kontor og opbevaring i Vestmanna
 - c. Varehus og botanisk have i Kvívík for at dyrke egne planter
 - d. Højtemperaturvarmelagring (HTTES).
 - i. Udvikling af varmebatterier baseret på lokalt basalt
 - e. Varmevekslere til recirkulering af opvarmet procesvand og damp
 - f. Ny elektrisk firmabil og gaffeltruck
 - g. Solcelleanlæg på taget på produktionsanlægget
3. Ny flaske- og emballagedesign for at reducere vægt og CO₂-aftryk Refinansiere vores lån og reducere driftsomkostninger
4. Salgs- og markedsføring af vores brand i kernemarkeder

Venligst læs mere om visionen bag selskabet, herunder formålet med kapitaludvidelsen i vedlagte "Investor Presentation".

Typen af værdipapirer:

Der er tale om en kapitalforhøjelse, i hvilken forbindelse de udstedte værdipapirer er aktier.

B-aktiernes værdi:

Idet er der tale om B-stykaktier, så har aktierne en relativ pålydende værdi, der fastsættes af stykantal i forhold til samlet aktiekapital.

Der udbydes minimum 5.000 B-stykaktier, der på udbudstidspunktet repræsenterer en nominel værdi på kr. 2.500, og maksimum 140.000 B-stykaktier, der på udbudstidspunktet repræsenterer en nominel værdi på kr. 70.000.

B-aktiernes rettigheder:

Selskabet har to aktieklasser: A og B.

B-aktier giver ret til at deltage og stemme på Selskabets generalforsamling. Hver B-aktie har én (1) stemme, imens hver A-aktie har ti (10) stemmer på generalforsamlinger.

FAER ISLES DISTILLERY

B-aktier har ret til eventuelt udbytte. Eventuelt udbytte vil ligeledes blive fordelt i henhold til aktiernes værdi. Alle aktieklasser har samme ret til udbytte, jf. pkt. 5.1 i Selskabets vedtægter, som er vedlagt som bilag 2.

Der er ikke knyttet særlige rettigheder til B-aktierne.

Indskrænkninger i aktiernes omsættelighed:

B-aktier skal lyde på navn. Aktionærernes navne og adresser skal være noteret i Selskabets aktiebog, som skal indeholde en fortegnelse over samtlige aktionærers navne og adresser samt aktiepostens størrelse.

B-aktierne er ikke-omsætningspapirer.

Ingen aktionær er pligtig til at lade sine aktier indløse, og ingen aktier har særlige rettigheder.

B-aktier kan frit afhændes, jf. pkt. 4.1 i Selskabets vedtægter, som er vedlagt som bilag 2.

B-aktionærer har ikke forkøbsret ved afhændelse af aktier – uanset kapitalklasse, jf. pkt. 4.5 i Selskabets vedtægter, som er vedlagt som bilag 2.

For så vidt en aktie er erhvervet ved overdragelse, skal denne aktie være noteret på vedkommendes navn i Selskabets aktiebog før, der er indkaldt til generalforsamlingen for at stemmeretten kan udøves.

Stemmeret kan udøves i henhold til skriftlig fuldmagt. Fuldmagten kan kun meddeles gældende for en enkelt generalforsamling.

Aktiekursen:

B-aktierne udbydes til kurs 22.000. Stykprisen pr. B-aktie er således kr. 110,-

Fortegningsret:

Aktionærerne i P/F Faer Isles Distillery har på generalforsamlingen den 26. november 2021 vedtaget, at ingen af de eksisterende aktionærer har fortegningsret til de udbudte aktier.

Betalingsfrist for aktierne:

Aktiekapitalen skal indbetales samtidig med tegning.

Udlevering af værdipapirer:

B-aktier udleveres senest den 15. september 2023.

Udlevering af aktierne er betinget af indbetaling af tegningsbeløbet samt indlevering af tilfredsstillende hvidvask-dokumentation, herunder fuldt navn, adresse og kontaktoplysninger, via Selskabets hjemmeside.

Udbytte m.v.:

Investor opnår ret til udbytte fra det tidspunkt, hvor tegningen er accepteret af udbyder og indbetalingen af aktiekapitalen fra investor er registreret.

Selskabet forventer at kunne udlodde udbytte for første gang i 2027 baseret på 2026-regnskabet – se også s. 50 i Investor Presentation, som er vedlagt som bilag 2.

Kildeskat af udbytte:

Efterfølgende generelle redegørelse omfatter kun personer, der er fuldt skattepligtige på Færøerne.

For privatpersoner vil der ved udbetaling af udbytte skulle betales 35% i udbytteskat.

Selskaber og andre juridiske personer, som ejer kapitalandele i det udloddende selskab skal ikke betale skat af udbytte.

Udbudsperiode:

B-aktierne udbydes 1. juni 2023 frem til 31. august 2022, medmindre udbuddet lukkes tidligere pga. af fuldtegning.

Garant:

Ingen person har overtaget udbuddet i fast tegning eller garanterer dets gennemførelse.

Omsætning af aktier:

Selskabets aktier er ikke optaget til handel på nogen markedsplads.

FAER ISLES DISTILLERY

Oplysninger om P/F Faer Isles Distillery

Selskabsoplysninger:

P/F Faer Isles Distillery har hovedsæde i Vestmanna, Færøerne, og er registreret i det færøske selskabsregister (Skráseting Føroya) med skrá.nr. 7321.

Selskabets adresse er Fjarðavegur 3, FO-350 Vestmanna, Færøerne.

P/F Faer Isles Distillery blev stiftet 25. maj 2020.

P/F Faer Isles Distillery er et aktieselskab i henhold til den færøske selskabslovgivning.

Det vedtægtsmæssige formål:

Selskabets formål er fremstilling af mad og drikkevarer samt anden dertil forbundet virksomhed, jf. vedtægternes 1.3.

Selskabs kapital:

P/F Faer Isles Distillery har en aktiekapital på kr. 624.317 fordelt på 1.248.634 stykaktier. Af disse er der 1.164.974 A-stykaktier og 83.660 B-stykaktier.

Aktiekapitalen er fuldt indbetalt.

Stemmeret og ejerskiftebegrænsninger:

Hver B-aktie har én (1) stemme, imens hver A-aktie har ti (10) stemmer på generalforsamlinger, jf. pkt. 2.3 i Selskabets vedtægter, som er vedlagt som bilag 2.

I forbindelse med den forestående kapitalforhøjelse blev det vedtaget, at der skulle være begrænsning for ejerskifte af aktierne.

Overgang af A-aktier kræver samtykke fra bestyrelsen, imens B-aktier frit kan afhændes, jf. pkt. 4.5 i Selskabets vedtægter, som er vedlagt som bilag 2.

Samtykke kan ikke gives, såfremt aktierne ønskes overdraget til nogen, der fremstiller eller en gros forhandler drikkevarer eller selskaber, der er koncernforbundet hermed.

Højeste beløb for forhøjelse af kapital:

Bestyrelsen har på den ekstraordinære generalforsamling den 26. november 2021 fået bemyndigelse til at forhøje B-selskabskapitalen op til kr. 150.000 fordelt på 300.000 B-stykaktier. Bestyrelsen har på bestyrelsesmøde den 8. juni 2022 forhøjet selskabskapitalen med i alt nom. kr. 1.479,50, fordelt på 2.959 B-stykaktier, således at ovenstående hjemmel reduceret med samme antal.

Bestyrelsens bemyndigelse til gennemførelse af kapitalforhøjelsen varer til den ordinære generalforsamling 2025.

Hverken direktion eller bestyrelsen modtager vederlag i forbindelse med udbuddet.

Status for driftsregnskab:

Driftsbudget fremgår af side 46 og 47 i Bilag 1: "Investor Presentation".

Selskabets første årsregnskab, som vedrører perioden 01.11.2021-31.10.2022, er vedlagt som bilag 3.

Selskabets generalforsamling besluttede på den ordinære generalforsamling den 4. november 2022 at omlægge selskabets regnskabsår til kalenderåret. Som følge heraf har Selskabet udarbejdet en særskilt årsrapport for omlægningsperioden 01.11.2022-31.12.2022. Denne årsrapport forventes vedtaget på en generalforsamling, der afholdes 31. maj 2023, og denne årsrapport vil samme dag blive gjort tilgængelig for potentielle investorer.

Selskabets revisor:

Selskabets revisor er NUMO, góðkent grannskoðanarvirki, Smyrilsvegur 20, Postrúm 1165, FO-110 Tórshavn, Færøerne.

Selskabets direktion:

Direktører for selskabet er:

Dánial Hoydal
J. Paturssonargøta 72
100 Tórshavn

Bogi Karbech Mouritsen
Kirkjuvegur 24
340 Kvívík

Selskabets aktiviteter:

Selskabets forretningsplan vedlægges prospektet.

Selskabets hovedaktivitet er fremstilling og salg af whisky og gin.

Selskabets drift er ikke afhængig af licensaftaler eller opnåelse eller fastholdelse af patentrettigheder.

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


FAER ISLES DISTILLERY


Erklæring


Vi erklærer, at oplysningerne i prospektet os bekendt er rigtige, og at prospektet efter vores overbevisning indeholder de oplysninger, der anses for fornødne for, at investorerne og deres investeringsrådgivere kan danne sig et vel begrundet skøn over udstederens aktiver og passiver, finansielle stilling, resultater og fremtidsudsigter samt over de rettigheder, der er knyttet til de værdipapirer, der udbydes til offentligheden.

Tórshavn, den 23. maj 2023

Bestyrelsen for Faer Isles Distillery P/F

DocuSigned by:

F5F0394CE10643E
Heini Zachariassen

DocuSigned by:

23D8BF706A0B499
Dánial Hoydal

DocuSigned by:

3D7C1A507C26496
Christian Didriksen Grahn

DocuSigned by:

52E272399CE04E1
Bogi Karbech Mouritsen

Bilag vedlagt prospektet:

- Bilag 1: Investor Presentation
- Bilag 2: Selskabets vedtægter pr. 21. januar 2023
- Bilag 3: Årsregnskab 01.11.2021-31.10.2022