

ALEFARM
brewing

Virksomheds- præsentation



BLIV MEDEJER AF ET DANSK BRYGGERI MED
FOKUS PÅ HØJ KVALITET OG EKSPORT TIL
HELE VERDEN



Certified Adviser



Reguleret marked



Distribution af aktier

Kære læser.

Denne virksomhedspræsentation er udarbejdet i forbindelse med udbuddet af nye aktier og ansøgning om optagelse til handel af nye samt eksisterende aktier på Nasdaq First North Growth Market Denmark.

Alefarm Brewing er et familiedrevet dansk bryggeri med fokus på moderne fortolkninger af populære stilarter inden for øl. Vi tror på at **kvalitet bygger på kærlighed.**

På de følgende sider redegøres for vores historie, vækst i produktion og eksport, nøgletal for Selskabet samt den planlagte anvendelse af nettoprovenuet for denne optagelse til handel på Nasdaq First North Growth Market Denmark i forbindelse med forventningerne, som de er opstillet for perioden 2020-2023.

God læselyst - og velkommen til.

Alt det bedste,



Kasper Tidemann

Stifter og CEO
Alefarm Brewing

Udviklingen i ølmarkedet skaber nye muligheder

Det globale ølmarked er stagneret over de senere år som følge af et faldende alkoholforbrug, hvor Europa har oplevet årligt fald på cirka 1,7%.

Traditionelle lagerøl står for størstedelen af markedet, som dog har været påvirket af **en sand ølrevolution**. Den giver sig udtryk i forbrugere, som i højere grad efterspørger kvalitet og unikke oplevelser med øl.

Derfor er ølmarkedet præget af udviklingen de senere år, hvor interessen for specialøl – såkaldt *high-end craft beer* – er **steget markant**.

Som bryggeri er det derfor muligt at udnytte udviklingen på markedet ved at producere og lancere **unikke øl af høj kvalitet** – sådan som det er tilfældet med Alefarm Brewing.





Om Alefarm Brewing

Alefarm Brewing er et familiedrevet dansk bryggeri, som producerer unikke øl af høj kvalitet til forbrugere og distributører på verdensplan.

Selskabet blev etableret i 2015 og har sin produktion og aftapning af øl i Greve, syd for København.

Der er **hjerteblod i det, som vi laver**, og det er vores målsætning at være autentiske, personlige og relevante i mødet med vores kunder. Det er vores ønske at skabe gode og vedvarende oplevelser med øl.

Om de øl, som vi producerer

Hos Alefarm Brewing har vi en forkærlighed for moderne stilarter inden for øl, hvor vi fortrinsvis finder vores inspiration i nordamerikanske fortolkninger af stilarterne IPA og DIPA, som typisk har en alkoholstyrke på henholdsvis 6% og 8%.

Når vi brygger disse to stilarter, så er vi **generøse med vores tilsætning af humle**, hvilket giver en unik og forfriskende smagsoplevelse, der henleder tankerne på friskpresset appelsin, citrus, ananas, mango, passionsfrugt og andre eksotiske solfrugter.

Vi lancerer omkring **100 nye øl hvert år** og er således blandt et af de allermest produktive danske bryggerier. Hver ny øl har et nyt navn og unikt design på etiketten.

Vores øl er ikke pasteuriseret, filtreret eller efterbehandlet på nogen måde – det er **den rene vare**, som er indeholdt i hver eneste dåse, fustage og flaske, som vi producerer.



Fordi udtryk skaber indtryk

Bryggeriet blev grundlagt med et ønske om at promovere de værdier, som vi tror på - og som kendetegner os som mennesker.

Derfor har vi en **lys, åben og rustik designlinje**, som adskiller sig fra vores konkurrenter ved at være mere æstetisk og indbydende gennem en karakteristisk og feminin betoning.

Vores designlinje følger tillige i tråd med tankerne bag **den nynordiske bevægelse** inden for kunst og kultur, en bevægelse som skaber produkter i et design, som er anerkendt og efterspurgt over hele verden.



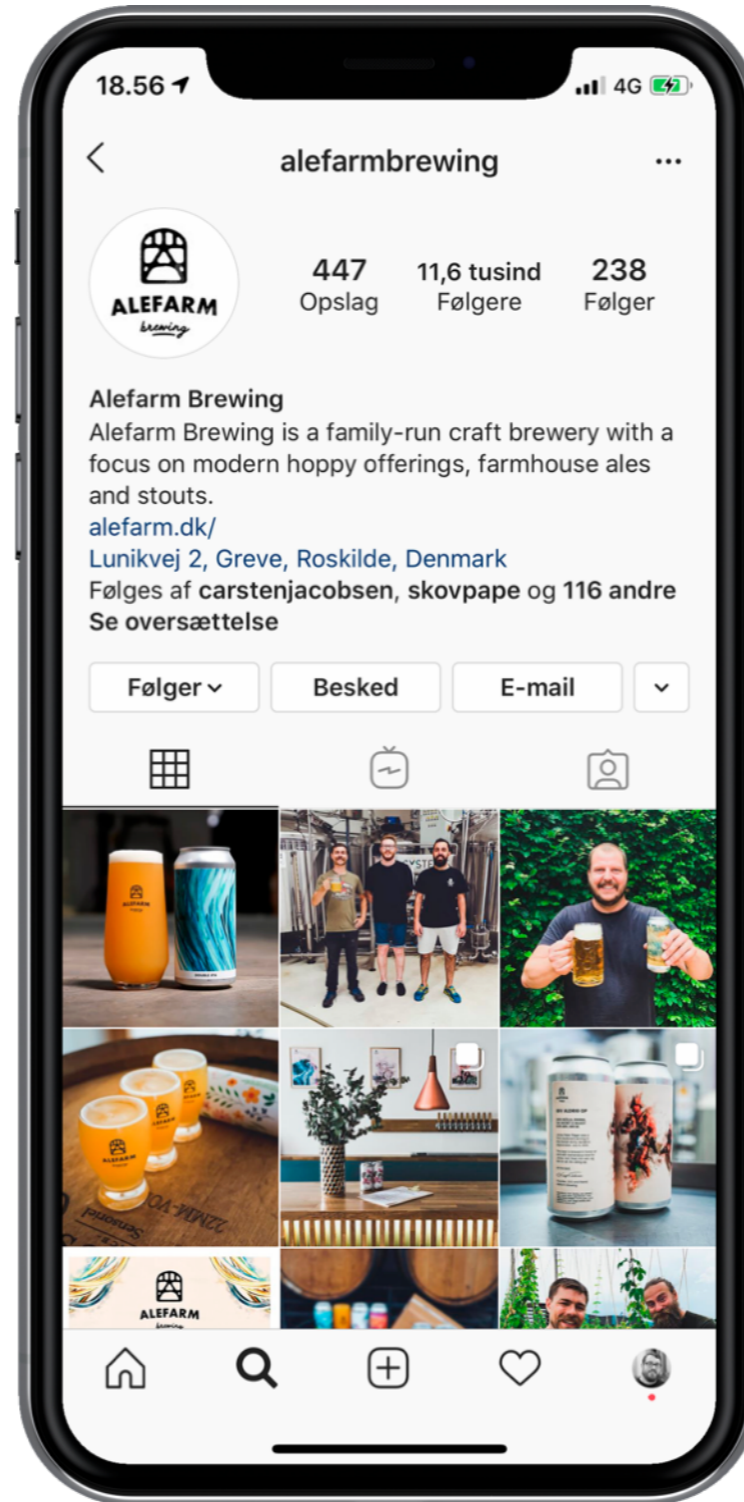


Eksempler på de etiketter, som er en del af Alefarm Brewings Signature Series.

Vores storytelling er unik

Det er vores målsætning at være autentiske, personlige og relevante i mødet med vores kunder. Derfor er **storytelling en del af vores identitet**, både som bryggeri, som brand og som mennesker.

A handwritten signature in black ink, reading "Kasper Jørgensen". The signature is fluid and cursive, with a large initial 'K'.



447 Opslag 11,6 tusind Følgere 238 Følger

Alefarm Brewing
Alefarm Brewing is a family-run craft brewery with a focus on modern hoppy offerings, farmhouse ales and stouts.
alefarm.dk/
Lunikvej 2, Greve, Roskilde, Denmark
Følges af carstenjacobsen, skovpape og 116 andre
Se oversættelse

Følger ▾ Besked E-mail ▾





Kasper Tidemann

Founder and CEO

1mo · 🌐

🙏 GIV ALDRIG OP 🙏

Jonas Peter Pløger var premierløjtnant og delingsfører for 3. deling på Hold 9, som blev udsendt til Afghanistan i februar 2010. Han blev ramt af en improviseret sprængladning efter delingen var blevet beskydt med geværild på vej ud af den grønne zone.

Jeg har så mange gode minder fra vores venskab.

Jeg husker sene nætter i gymnasietiden, hvor jeg reparerede hans mors computer, mens han lavede min blækregning. Jeg husker de første fester, som foregik i højt humør. Og så husker jeg da vi blev overfaldet et sted i provinsen, hvor jeg fik en knytneve i ansigtet og flækkede et øjenbryn, så blodet piblede frem fra et åbent sår, der sidenhen blev til et ar, som jeg bærer den dag i dag.

Jonas forsvarede mig den aften. Han tog altid ansvar, stod forrest og kæmpede bravt. Jeg husker min kammerat for hans mod, viljestyrke og sans for ordentlighed. Han var et godt menneske.

D. 21. juli er det 10 år siden han faldt i Afghanistan. På dagen vil jeg tage ud på Solbjerg Kirkegård og drikke en øl, som jeg har lavet til ham.

Den er navngivet Giv Aldrig Op. Det er de selvsamme ord som står på hans gravsten og som sidenhen har kendetegnet min karriere som selvstændig - og som menneske.

Hvil i fred, min ven, og tak for det hele. Giv aldrig op.

Alt det bedste,

Kasper.

👍❤️🌱 5,114 · 183 Comments

Reactions



👍 Like 💬 Comment ➦ Share ↗ Send

📈 226,057 views of your post in the feed






ALEFARM
brewing

No Worries About What Will Be
8% DIPA

Vores team

Vi er en gruppe **dygtige, ambitiøse og passionerede** mennesker, som driver Alefarm Brewing til daglig. Ledelsen udgøres af stifter og CEO, Kasper Tidemann, samt COO og salgsansvarlig, Britt van Slyck.



Kasper Tidemann

Stifter og CEO

kt@alefarm.dk



Alex Frackenpohl

Brygmester

af@alefarm.dk



Britt van Slyck

COO og salgsansvarlig

bvs@alefarm.dk



Jack Delaney

Assisterende brygmester

jd@alefarm.dk



Jens Erik Thorndahl

Bestyrelsesformand

jet@alefarm.dk



Antoine Robin

Brygger

ar@alefarm.dk



Fabian Iosif Ichimas

Udstyrstekniker

fi@alefarm.dk



Carlos Bencke

Lagerassistent

cb@alefarm.dk

Vores bestyrelse

Bestyrelsen i Alefarm Brewing er sammensat af mennesker, som har erfaring fra **børsnoterede selskaber**, stærk erfaring inden for **e-commerce** samt givende og langvarig bestyrelseserfaring fra fonde og selskaber i øvrigt.



Jens Erik Thorndahl

Bestyrelsesformand

Erfaring fra blandt andet DCC, Athena IT Group, Marstand Innovation, 4 Dimensions, Mikkelsen Electronics, Gain & Co, Nordic Computer, Sentia Denmark og IT-Kartellet.



Tue Byskov Bøtkjær

Bestyrelsesmedlem

Erfaring fra blandt andet Atelier September, Apollo Bar, Hans Knudsen Institutet, Bindslev, Vanørefonden, FOSS, KB Vin, Rue de Tokyo, Nué Group og Fashion Society.



Britt van Slyck

Bestyrelsesmedlem

Erfaring fra blandt andet Alefarm Brewing, Tidemann&Co, Seller Leads CRM (US), Twilio (US) og Podio (US).



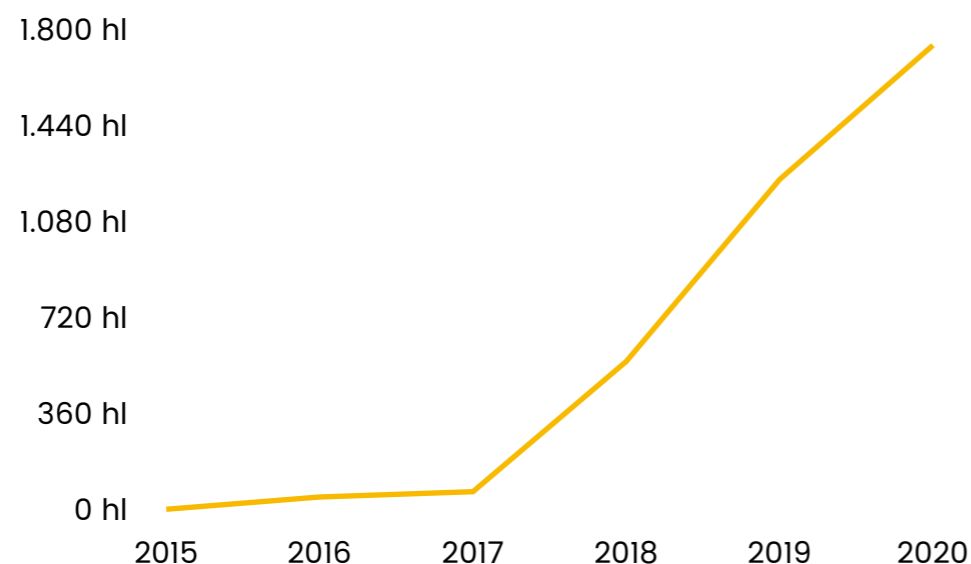
Helene Abel Hansen

Bestyrelsesmedlem

Erfaring fra blandt andet Pandora EMEA, Tænk tanken Morgendagens, Hello Group, AdPeople, Compaq og Kunde&Co.

Ambition

Vi vil være et internationalt anerkendt og unikt bryggeri, som skaber
betydningsfulde oplevelser og **som gør en forskel** for dem,
som er en del af vores rejse.



Vækst i produktionen

Alefarm Brewing har **skabt stor vækst** fra starten i 2015 og op til oktober 2020, både hvad angår produktionen af øl og det deraf følgende salg, som i overvejende grad udgøres af eksport til en række markeder på verdensplan.

I 2015 bestod produktionen af et lille Blichmann-anlæg med en kapacitet på 200 liter pr. bryg og med efterfølgende gæring i plastiktanke.

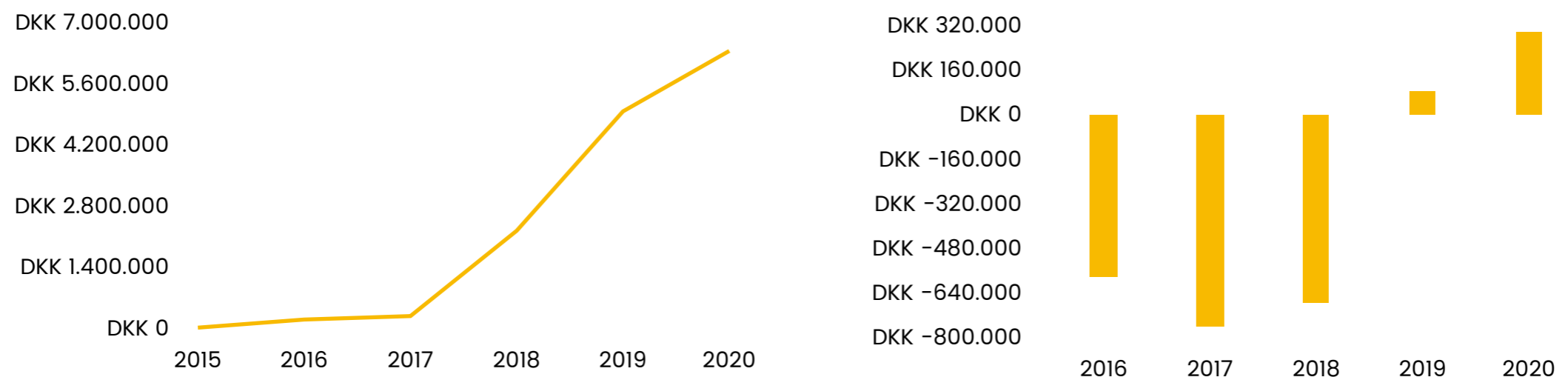
I 2018 blev produktionen opgraderet til et brygværk med **en kapacitet på 2.500 liter** pr. bryg og med efterfølgende gæring i 10 gæringstanke i rustfrit stål.

Omsætning og bundlinje

I regnskabsåret 2015 omsatte Alefarm Brewing for i alt DKK 32.641. Omsætningen steg til DKK 218.264 året efter og i 2017 omsatte bryggeriet i alt for DKK 297.722, den maksimalt opnåelige omsætning med det anvendte produktionsudstyr.

I 2018 anløb omsætningen i alt DKK 2.252.636, en betydelig stigning som følge af idriftsættelse af det nye produktionsanlæg i maj 2018. Resultatet blev efterfulgt af en omsætning på DKK 4.985.498 i 2019.

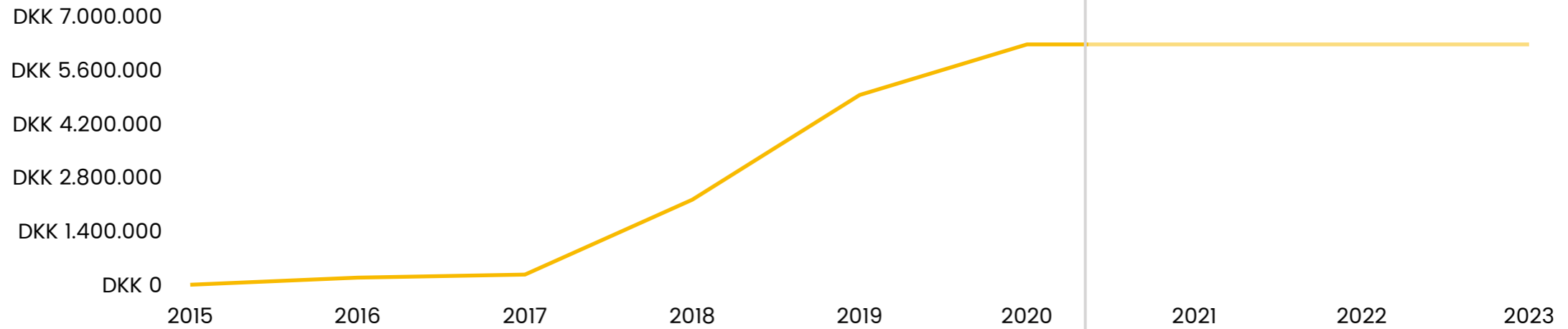
I 2020 forventes en omsætning i størrelsesordenen DKK 6.370.000, hvilket forventes at være **den maksimalt opnåelige omsætning** med det produktionsudstyr, der for nuværende er i anvendelse.



Hvis vi ikke gør mere...

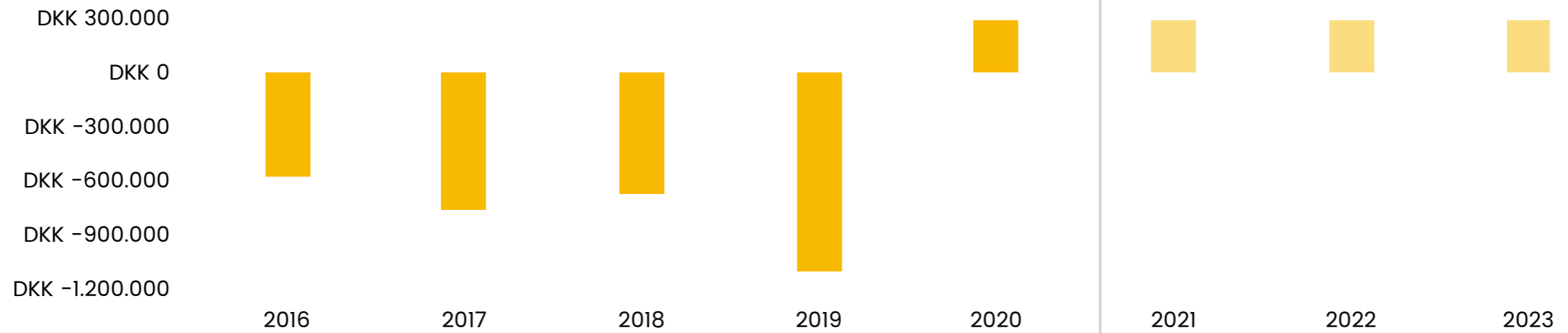
... så har vi en fin forretning, som giver et beskedent overskud hvert år. Det scenarie er illustreret på den følgende side
- men vi er **mere ambitiøse end det.**

Omsætning



Skillelinjen indikerer
stagnationen i væksten,
såfremt vi **ikke** gør mere...

Bundlinje



Alefarm Brewing version 3.0

Vi ønsker at opgradere vores produktion af unikke øl af høj kvalitet med henblik på at imødekomme efterspørgslen på de markeder, som vi opererer i – samt for at kunne **erobre nye markeder**.

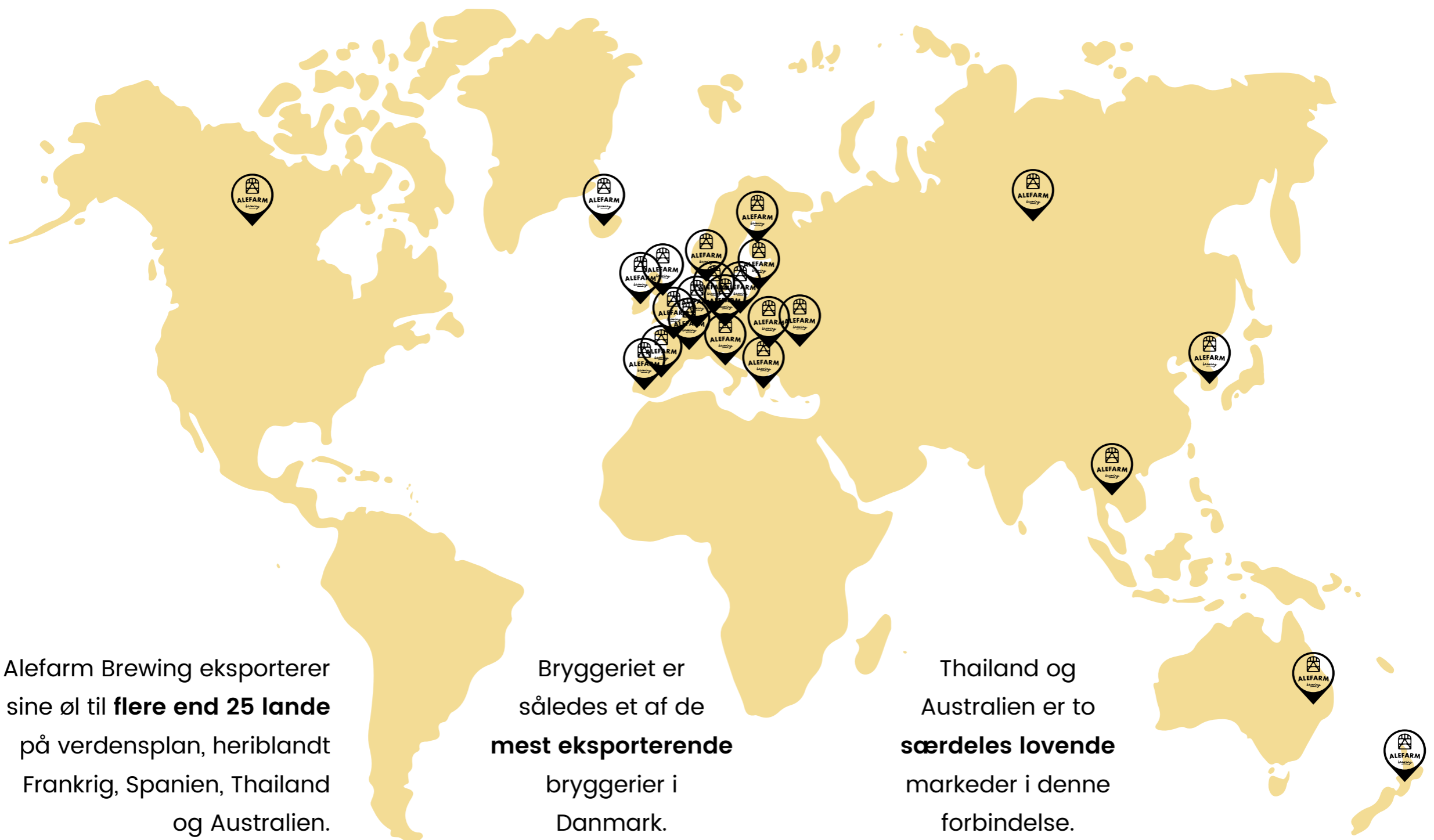
Det globale ølmarked

- Det globale salg af øl har været **negativt påvirket** af et generelt faldende alkoholforbrug.
- I Europa er det overordnede forbrug af øl **faldet med cirka 1,7%** om året.
- Markedet er domineret af **traditionelle lagerøl**, der står for 44% af forbruget.
- De fire største bryggerier står sammenlagt for **54,4% af markedet**.
- Markedsanalyser vurderer værdien af det globale ølmarked til at anløbe omkring **USD 600–630 mia.**

Markedet for specialøl

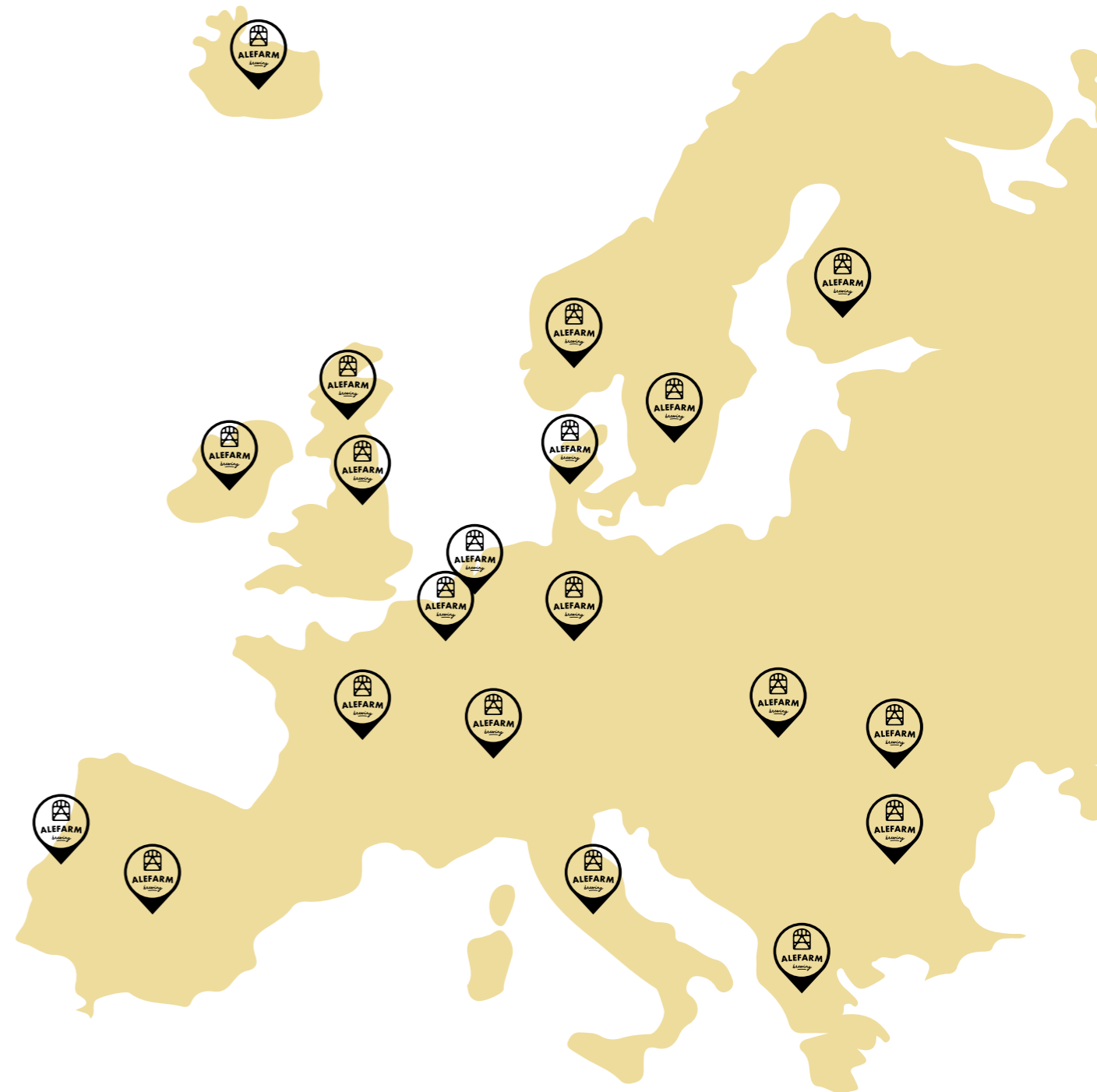
- Den gennemsnitlige pris pr. liter specialøl er **steget med 30%** fra USD 2,39 pr. liter i 2010 og til USD 3,13 pr. liter i 2019.
- Antallet af **mikrobryggerier er eksploderet**, hvor der alene i Storbritannien er sket en stigning fra 1.032 i 2012 til 1.978 i 2018.
- I Danmark er der **sket en stigning** fra 150 til 206 mikrobryggerier i samme periode.
- Det globale marked for specialøl forventes at anløbe en værdi på USD 187 mia. i 2025 med **forventede årlige vækstrater** på mellem 13% og 19%.

... det globale ølmarked er blevet revolutioneret!



Det europæiske ølmarked

- Det europæiske ølmarked spiller en afgørende rolle for den globale efterspørgsel, hvor importen fra resten af verden er **næsten fordoblet** fra 2016-2018.
- Europa er kendetegnet ved **et relativt højt** ølforbrug pr. indbygger.
- Der er sket en kraftig **vækst i antallet** af bryggerier på tværs af regionen.
- Markedet har en anslået værdi på USD 138 mia. og **forventes at stige** cirka 1,8% hvert år frem mod 2025.
- Markedet for specialøl har en anslået værdi på USD 42 mio. med forventede vækstrater på cirka **11% de kommende år**.



Det danske ølmarked

- Det danske ølmarked har udviklet sig på samme vis som det europæiske ølmarked – forbruget af øl er stagneret, men der er en **stadigt voksende interesse** for specialøl.
- Til støtte herfor er Danmark et af de europæiske lande, som har **flest bryggerier pr. indbygger**.
- Stilarten IPA udgør en stadigt større andel af de nye danske øl, som der lanceres på markedet. I 2013 var kun cirka 11% af alle nye øl af typen IPA, mens cirka **26%** var IPA-typer i 2018.
- 75% af ølsalget i Danmark foregår i butikker og øvrig retail, mens 25% foregår på udskænkingssteder, fx barer og caféer.






ALEFARM
brewing

The Wind Is Telling Stories
6% IPA

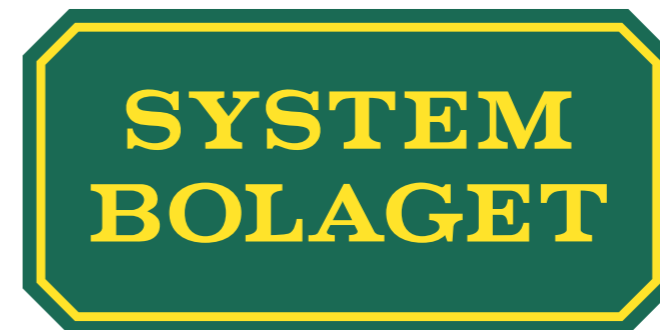
Sverige er vores næste marked

Det svenske ølmarked er præget af en stor efterspørgsel efter moderne fortolkninger af populære stilarter inden for øl, herunder navnlig IPA og DIPA.

Systembolaget er **en af de største distributører** i Europa.

Det svenske ølmarked

- Det svenske ølmarked er præget af en vækst i antallet af bryggerier, som i 2018 anløb samlet set **369 bryggerier på landsplan.**
- Systembolaget har som distributør i alt **936 salgssteder** på tværs af butikker og forhandlere i Sverige i 2020.
- Ølsalget i Systembolaget steg med 6,1% til i alt **257 millioner liter i 2018**, hvilket anløb et samlet salg på SEK 9,4 milliarder.
- Salg af øl udgjorde i 2018 i alt **51% af Systembolagets samlede salg**, svarende til 24,5% af den samlede omsætning det år.
- Alefarm Brewing har adskillige svenske konkurrenter, hvis omsætning er baseret på **75%-90% nationalt salg til Systembolaget.**



Vi vil imødekomme efterspørgslen

For at imødekomme efterspørgslen gennemføres en strategi, **Alefarm Brewing version 3.0**, som skal øge produktionen fra estimeret 175.000 liter i 2020 og til 450.000 liter i 2023.

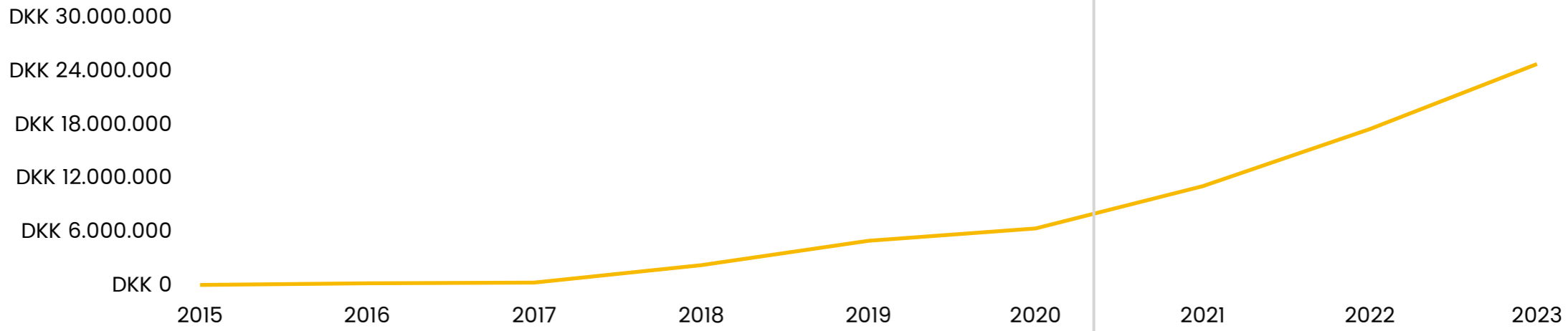
Væksten i produktionen skabes på baggrund af **en forøgelse af kapaciteten** via anskaffelse af nye gæringstanke, hviletanke, vin- og spiritustønder samt gæringstanke i træ.

Hertil kommer anskaffelse af en ny flaskelinje, et større kølerum og øvrigt udstyr, som **skal sikre muliggørelsen** af den øgede produktion.

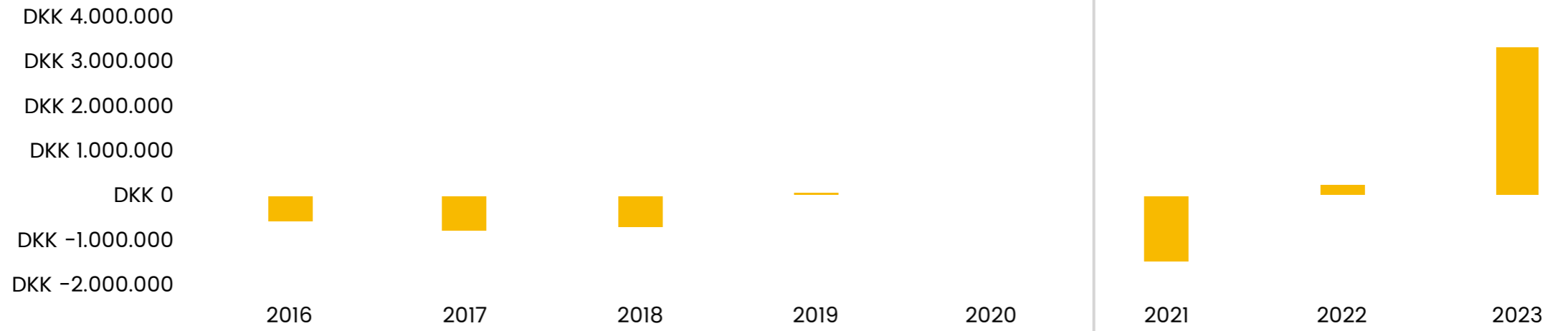


Gennemførelse af strategien **Alefarm Brewing version 3.0!**

Omsætning



Bundlinje



Herefter følger det asiatiske marked

Alefarm Brewing har allerede begrænset eksport til det asiatiske marked. Vi oplever her en efterspørgsel, som navnlig stammer fra **Kina og Japan**, to nøglemarkeder i den videre vækstrejse for bryggeriet.

Denne fortælling er dog ikke slut endnu. Det er nemlig værd at nævne at...

COVID-19 blev en ny realitet for Alefarm Brewing

I april 2019 bestod vores omsætning af **100% salg til B2B**, herunder distributører i Frankrig, Sydkorea, Spanien, England og Holland.

I april 2020 bestod vores omsætning af **60,65% salg til B2C**, herunder webshop-salg og kunder, som besøgte bryggeriet for at købe øl.



Alefarm Brewing Beer Club

For at imødekomme interessen og efterspørgslen fra B2C-segmentet, så ønsker vi for det første at producere mere øl.

Men ikke nok med det – vi ønsker at skabe **en helt ny oplevelse med øl**, som indbefatter produkter, indhold og begivenheder **i absolut verdensklasse**.

Vi vil udvikle og lancere **Alefarm Brewing Beer Club**, en loyalitetsbaseret kundeklub, som giver adgang til unikke fordele, tilbud, en platform til anmeldelser af hver øl samt eksklusive arrangementer.

Endelig giver et medlemskab i Alefarm Brewing Beer Club adgang til at se med, når vi lancerer en **streaming-serie om bryggeriet**.

IPO på Nasdaq First North

- Udbudsperiode medio oktober til ultimo oktober. Minimumstegning er 760 aktier à DKK 5,00, i alt DKK 3.800.
- Minimumsudbuddet er på **DKK 23 mio.** og maksimumsudbuddet er på **DKK 27 mio.**
- Pre-money valuation på DKK 40 mio., post-money valuation fra **DKK 63 mio. og til DKK 67 mio.**
- Forhåndstilsagn fra 95 investorer på i alt DKK 11.820.000 svarende til **43,7% af det samlede udbud** (maksimumudbuddet).
- I tilfælde af væsentlig overtegning vil det være muligt **at tilføre op til 1.052 depoter** ved at Tidemann&Co sælger aktier til samme pris som anført i udbuddet.

Anvendelse af Nettoprovener

- **45%** - Øget investering i **anlæg, produktion og udstyr** for at kunne imødekomme efterspørgslen og muliggøre den planlagte ekspansion.
- **10%** - Øget investering i **salg og logistik** for at styrke og vokse salget, ikke mindst nationalt ved leverancer af dagfrisk øl.
- **15%** - Øget investering i **medarbejderstab**, herunder en produktionsleder, flere bryggere og øvrigt administrativt personale.
- **15%** - Øget investering i **markedsføring, branding og kommunikation**, som vil skabe endnu større relevans som virksomhed, brand og produkt.
- **17%** - Indfrielse af **låne- og leasingforpligtelser**.




ALEFARM
brewing


ALEFARM
brewing

Britt & Kasper
Alefarm Brewing

Tak fordi du læste med!

kt@alefarm.dk

alefarm.dk/investor