



**INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER
I NORDIC WHISKY CAPITAL AB**

8–22 november, 2017

NORDIC WHISKY
CAPITAL



NYTT DESTILLERI, BYGGT PÅ TIO ÅRS ERFARENHET



Nordic Whisky Capital har tio år bakom sig som ledande utvecklings- och ägarbolag i den svenska whiskybranschen. När vi startade fanns bara ett producerande destilleri i Sverige, i dag är det ett tiotal. Branschen har växt kraftigt och när det gäller kvalitet går svensk whisky från klarhet till klarhet.

Vi har redan varit med och startat ett destilleri, Box Destilleri, vars whisky idag hyllas för sin höga kvalitet. Nu tar vi med oss allt vi har lärt oss från våra första tio år och blir först i Sverige med att starta destilleriföretag för andra gången.

En viktig lärdom är att whisky, som så många andra konsumentvaror, är en priskänslig produkt. Ingen har lyckats sälja stora volymer whisky till ett högt pris. Men den som vill begränsa försäljningspriset på sin whisky måste också förstå hur man håller kostnader och kapitalbindning på rätt nivå.

Utanför Arboga har vi därför byggt ett helt nytt destilleri. En anläggning som ger oss unika förutsättningar för kommande satsningar. Här kan vi göra en whisky av högsta kvalitet och samtidigt sälja den till ett rimligt pris och med riktigt god lönsamhet. Vår vision är att detta ska bli Sveriges mest lönsamma destilleri.

MARKNADEN

Den globala medvinden för whiskyförsäljning är tydlig. 2016 ökade den totala skotska whiskyexporten med 4% och maltwhiskyexporten med 12%, och passerade därmed ett exportvärde på en miljard pund. Samtidigt ökar amerikansk whiskey i popularitet och exporten har gått upp med 50% de senaste tio åren.

De tydligaste globala trenderna är dock att efterfrågan på whisky från nya produktionsländer har ökat och att marknadsandelarna för craft-whisky (whisky från mindre, hantverksmässiga destillerier) har vuxit markant. Marknadsundersökningsföretaget Technavio spådde nyligen i en rapport en tillväxt för craft-sprit på närmare 27 procent årligen fram till 2021.

Samtidigt firar svensk whisky segrar på hemmaplan. Volymen svensktillverkad whisky som såldes på Systembolaget mer än fördubblades mellan 2014 och 2016.

DESTILLERIET

Nu har vi alltså byggt ett helt nytt destilleri som ur flera aspekter är helt unikt. Här är några av de saker vi är allra mest stolta över.

Dubbla pannpar

Destilleriets dubbla pannpar är designade för att lyfta fram helt olika smaker ur destillatet. Genom att blanda sprit från de två pannparen får vi en oöverträffad flexibilitet och möjlighet att åstadkomma en extrem bredd i de smaker vi skapar.

Vakuumdestillering

Vår sprit kommer att destilleras under vakuum. Detta är en teknik vi blir först i världen med bland maltwhiskyproducenter. Vi destillerar därför vid en lägre temperatur vilket är mer skonsamt mot råvarorna, lyfter fram mer smak och ger ett bättre destillat.

Energieffektivitet

Även vad gäller miljösmygta lösningar är det nya destilleriet enastående. Bland annat kommer vi att destillera med grön energi från hetvattnet i fjärrvärmesystemet. Överskottsenergin skickas sedan tillbaka in i nätet för att värma Arbogas bostäder.

Layout och logistik

Det faktum att hela verksamheten – från råvarumottagning till buteljering – kan ske under samma tak ger oss en effektivitet i flöden och utnyttjande av personalresurser som är i en klass för sig.

MOTIVET TILL EMISSIONEN

Nyemissionen syftar till att finansiera produktionen i destilleriet och bygga upp vårt mognadslager av whisky för framtiden. Vi kommer att starta med en produktionstakt motsvarande 250 000 flaskor per år. Lagen säger sedan att spriten ska lagras på träfat i minst tre år innan den får säljas som whisky.

VARFÖR TECKNA AKTIER I NORDIC WHISKY CAPITAL?

Höga marginaler

Whisky är en högmarginalbransch. Bruttomarginaler på över 60 % är inte ovanliga. Vi ser till att utnyttja potentialen genom att hålla produktionskostnader och kapitalbindning på en låg nivå.

Stark tillväxt

Whiskymarknaden som helhet växer snabbt och kategorin craft whisky förväntas växa med mer än 25 % årligen den närmaste femårsperioden.

Banbrytande destilleri

Det nybyggda destilleriet kommer att ge oss unika möjligheter att utveckla nya och spännande produkter. Samtidigt gör ny teknik och en genomtänkt design av process och logistik att vi kan hålla de totala kostnaderna låga.



ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

<i>Teckningstid:</i>	8 november till 22 november
<i>Pris per aktie:</i>	4 kronor
<i>Emissionsbelopp:</i>	12 miljoner kronor
<i>Garantier:</i>	6 miljoner kronor är garanterat, utan ersättning, av de fyra största ägarna
<i>Framtida handel:</i>	Nordic Whisky Capital har ansökt hos Pepins Group om att ansluta bolagets B-aktie för handel på Alternativa Listan. Pepins har beslutat att godkänna ansökan och inleda handel efter att emissionen genomförts.

KONTAKTPERSONER

Verkställande direktör
Håkan Jarskog
Telefon 08 651 04 38
hakan@nordicwhisky.se

Styrelseordförande
Anders Larsson
Telefon 0705 193 474
anders@nordicwhisky.se

Läs mer och ladda ner emissionsmemorandum och anmälningsedel på nordicwhisky.se

FÖR FRÅGOR KRING ADMINISTRATIONEN AV EMISSIONEN

Aqurat Fondkommission AB | Telefon 08 684 058 00 | info@aqurat.se



AGITATOR
WHISKYMAKARE

Den nya produktionsanläggningen är färdigbyggd och vi håller nu på att driftsätta den. Destilleriet kommer att drivas i det helägda dotterbolaget Agitator Whiskymakare och varumärket för whiskyn kommer att vara Agitator.

Namnet syftar på vår ambition att fajtas för att vidareutveckla både produktionstekniken och smakerna i en annars väldigt konservativ bransch. Agitator ska vara varumärket som står för experimentvilja och utveckling och tänker nytt, fritt och framåt.



Självklart ska våra ägare få möjligheten att vara först med att uppleva resultatet av det arbetet. Därför erbjuds aktieägare att köpa ett unikt paket som vi döpt till Det Första.

Det Första är just vad namnet anger. Det är det första Agitator producerar och det första som kommer att buteljeras. I vårt nya destilleri kan vi skapa en whisky med en extrem spännvidd i smak och karaktär. Och redan från början vill vi visa vad som händer när vi tar ut svängarna i det nya destilleriet.

Det Första innehåller därför sex olika sorters whisky, två flaskor av varje sort. En låda av *Det Första* innehåller alltså 12 flaskor whisky.

Läs mer på: agitatorwhisky.se

Inbjudan att beställa skickas ut till samtliga aktieägare direkt efter avslutad emission.