

MELLIFERA AD

Първично публично предлагане на акции



„Всички наши иновативни продукти се базират на една от най-старите познати на човека суперхрани – пчелния мед.

Практически, иновацията ни се състои в това да вложим меда в нови продукти: храна за спортисти, функционални хранителни добавки и др.

Мисията ни е да възвърнем вярата в силата на чистата и устойчива храна.“

Биляна Лаундс-Николова,
основател на Мелифера АД



Историята на Мелифера



Създаване на Мелифера ЕООД
проучване пазари и
разработка рецепти



2016



Старт на търговска дейност с
първи износ
Private Label премиум био мед



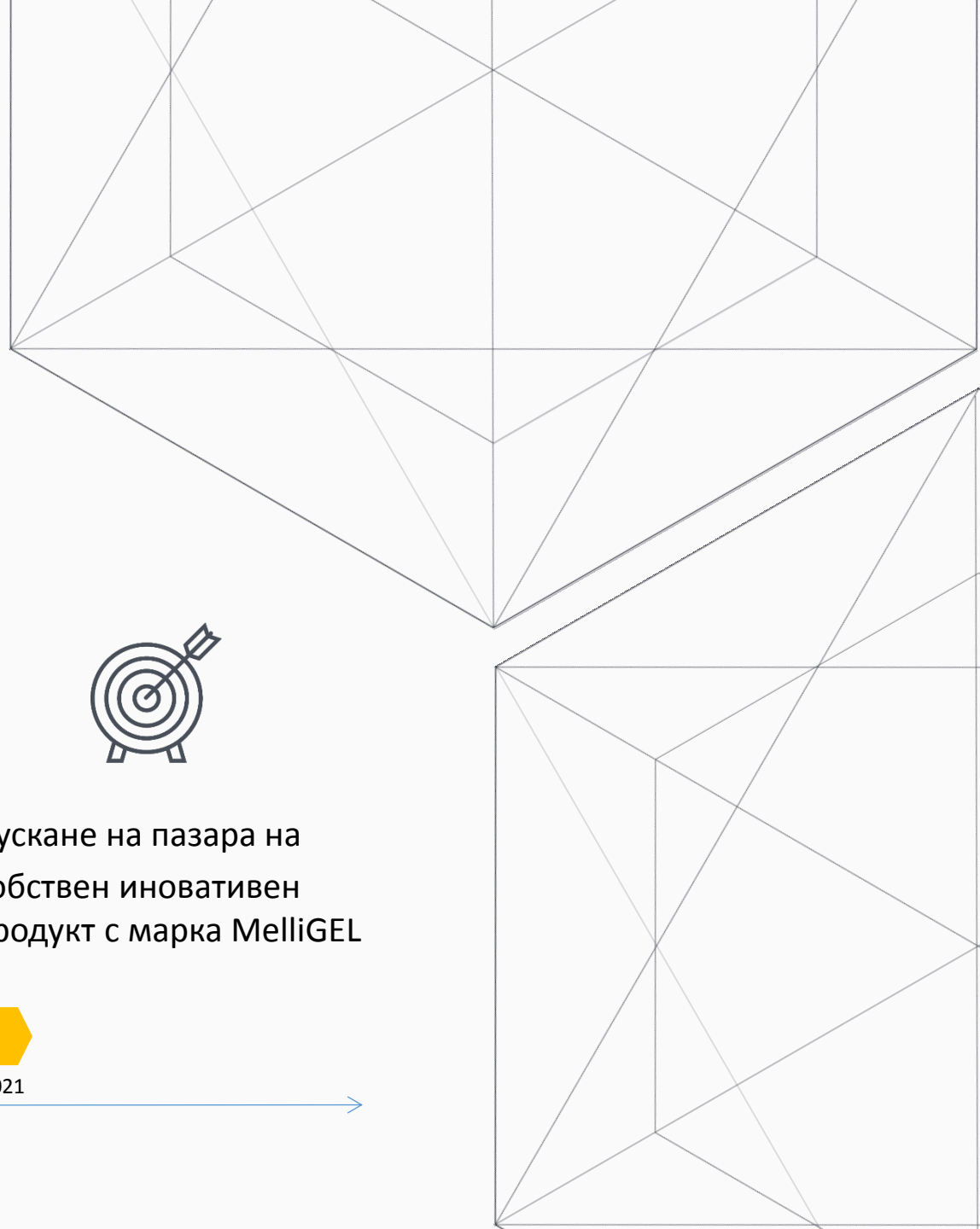
2019



Пускане на пазара на
собствен иновативен
продукт с марка MelliGEL



2021



Private label

Мелифера предлага креативно овкусен пчелен мед под марките на своите клиенти



Най-популярни:

Rose Honey

Truffle Honey

Matcha Honey

Choco Honey

Honey & Raspberries

Honey & Acai berry

Honey & Maca

Honey & Strawberries

The image features a central logo for 'Melli GEL'. The word 'Melli' is written in a yellow, cursive script font, and 'GEL' is in a bold, black, sans-serif font. The logo is centered within a white hexagonal shape. This white hexagon is surrounded by a grey hexagonal border, which is further enclosed by a larger, faint grey hexagonal shape. The background consists of a complex geometric pattern of thin grey lines forming a grid of triangles and hexagons. On the left side, there are several semi-transparent grey hexagons of varying sizes, some containing smaller white hexagons, creating a layered, crystalline effect.

Melli
GEL

Melli
GEL

100%
био
съставки



Натурална
енергийна
храна
за спортисти

- натоварване
- издръжливост
- фокус





MelliGEL е по-добрият избор!

- По-добро усвояване на енергията
- Щадящ организма
- Подпомага възстановяването и имунитета
- Натурален и вкусен



ПОСЛАНИЦИ НА МАРКАТА



Димитър Кузманов - Мико

професионален тенисист,
№2 от българските тенисисти и в
топ 200 ранглистата за сингъл на ATP
фен на **MelliGEL Spirulina**



Матео Дел Манчино

професионален шосеен колоездач
с многократни титли от обиколки
в Италия и Европа
обича **MelliGEL Guarana**



Цанко Цанков

професионален плувец на дълги разстояния и
в открити води, първият българин преплувал
Гибралтарския проток и рекордьор на Гинес
харесва **MelliGEL GingerCherry**

FOOD MATTERS

live

Awards 2021

Winner of...

Fitness and Sports Nutrition
Product of the Year

Innovative Natural and Organic
Product of the Year



Highly Commended
"New Comer of the Year" 2021



Finalist "Best Free-from
Product of the Year" 2022



Great Taste 2021
MelliGEL Spirulina

CERTIFIED PRODUCT



LGC Limited, Ninemarsh Road
Ninewarsh Road, Fordingham
Cambridgeshire CB7 5PW UK

This is to certify that the following product meets the requirements and standards of Informed Sport.

Organic Honey Sport Gel

MelliGel

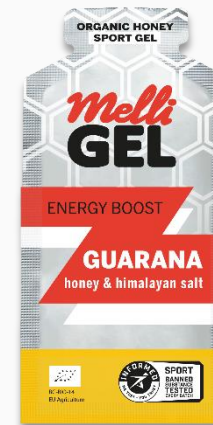
S.Kay

Informed Sport representative

Member name: MelliferaLtd
Certification number: LMS-PSM-04959
Date of certification: 22 JAN 2021

INFORMED-SPORT.COM
Please visit informed-sport.com to confirm product certification validity and that your purchased batch is listed.

This certificate remains valid while the holder complies with the standards of Informed Sport. It is prohibited to copy for an improper purpose, falsify, counterfeit or tamper with this certificate. It can be used solely to demonstrate membership of Informed Sport.



INFORMED SPORT тества всяка партида



V-Label



- GMP, HACCP
- BIO, VEGETARIAN
- В процес на сертифициране: FSSC 22000/ IFS, HALAL

ПАРТНЬОРИ



INC

Integral Nutrition Coaching

ACTIVATE THE ATHLETE WITHIN

КОНКУРЕНТНИ ПРЕДИМСТВА

Компактна
доза

устойчиво
пакетче при
всякакви
условия
(-20 до +40°C)

за
Издръжливост

Melli
GEL

без вредни
Съставки

Имунен
бустър

Натурален
вкус



Енергийните гелове са перфектна храна за технически водолази, които прекарват по 8-10 часа в условия, където не могат да консумират друга храна...



Melli
GEL



Българската експедиция в Антарктида се радва на възможността да приема сладка енергия, каквото и да е времето навън...

ЕКСТРЕМНО



Иновационен потенциал

в устойчиво развитие





ПОСТИГНАТО ДОСЕГА


- Проучени са пазарните възможности
- Разработени са собствени рецепти
- Иновативен продукт MelliGEL
- Идентифицирани канали за дистрибуция




ПЛАНИРАНИ ДЕЙНОСТИ

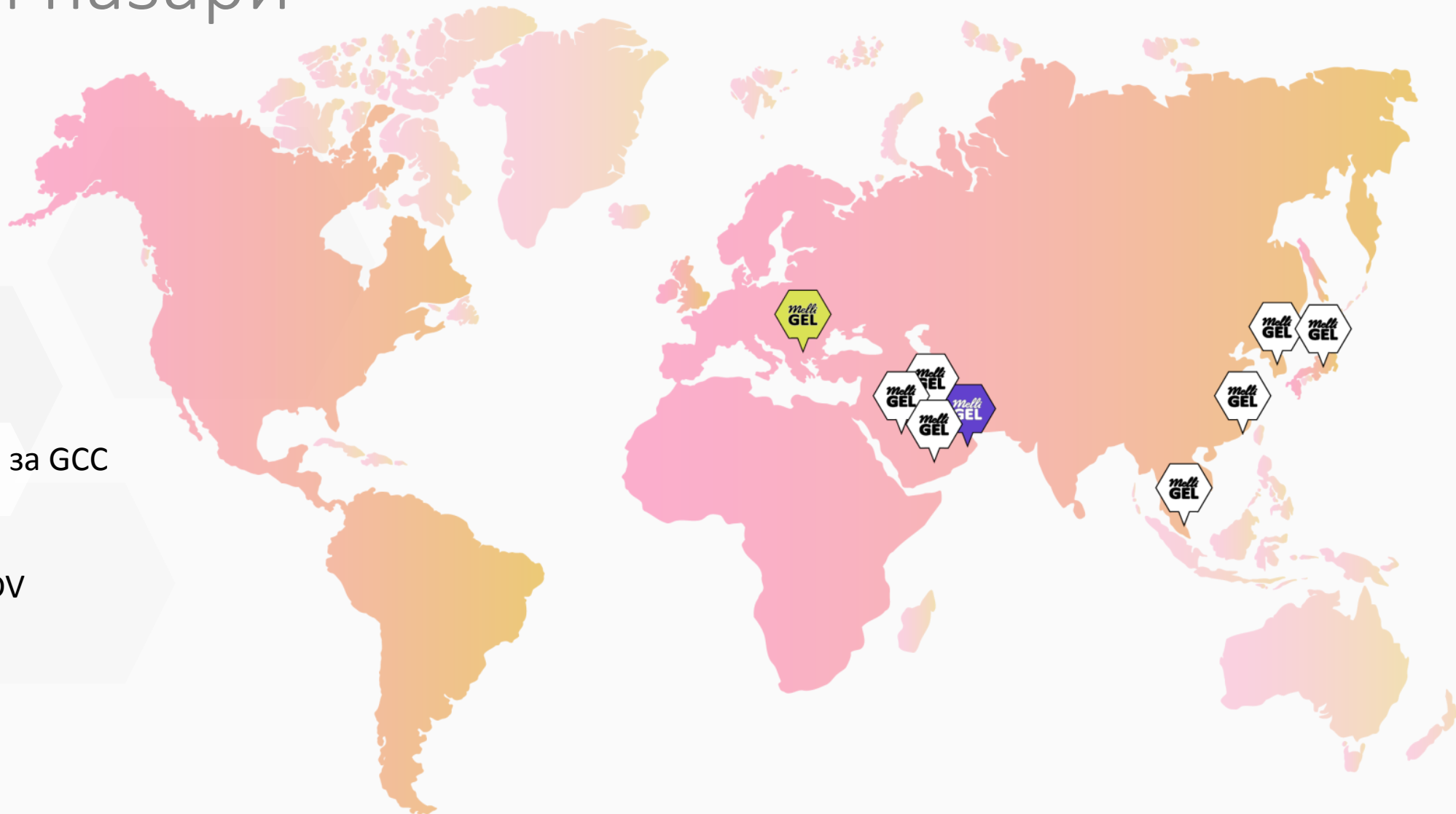
- Увеличаване на производствения капацитет
- Защита на интелектуалната собственост
- Разработване на нови продукти
- Излизане на нови пазари

Целеви пазари

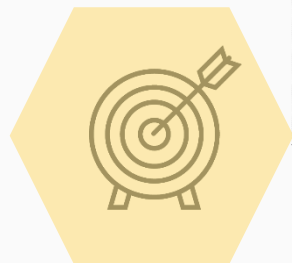
 Дистрибутор за GCC

 Договор с BDV

 В преговори



Защо сега?



МЕЛИФЕРА
е на точното място в точното време!

\$ 530 млрд.
2028

Функционални
храни

Потребителите търсят функционални храни
с ползи за имунитета

+ 20%
по-скъпи

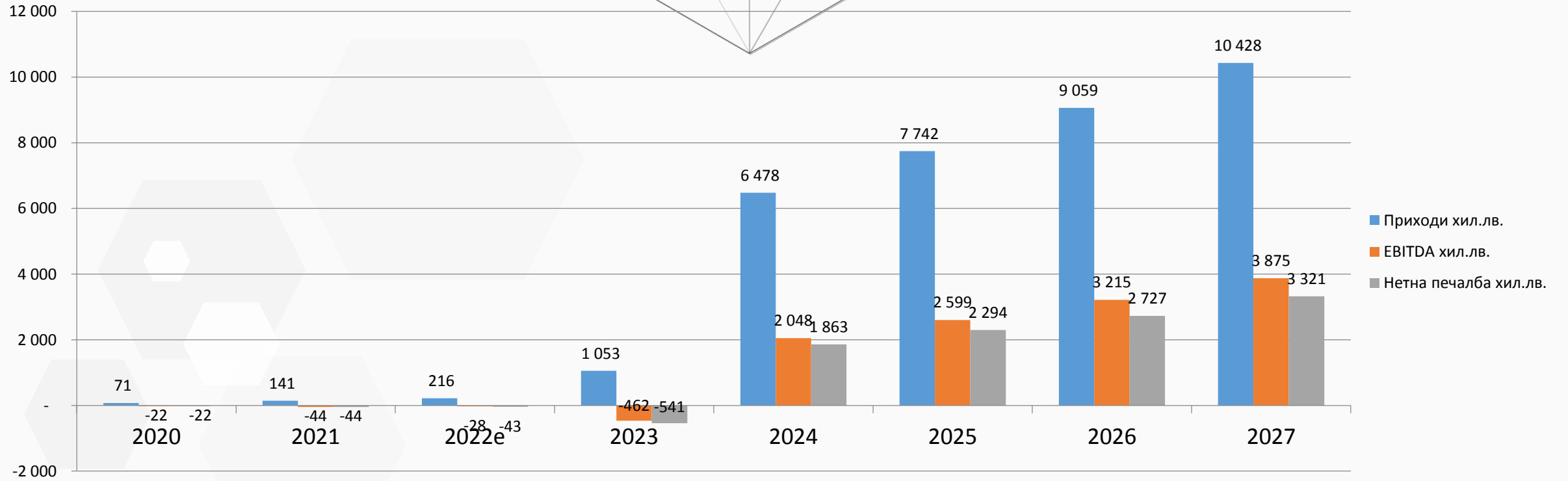
Био храните поддържат траен ръст

\$ 637 млн.
2022

Енергиен гел

Спортните храни вече са масови
Атлетите се ориентират към чистите източници на енергия

Цели



Още продукти - веднага

Melli GEL®
Energy booster

Melli TONIC®
Performance
nutrition

melli jelli®
Functional food

Подобрени рецепти и
нови вкусове

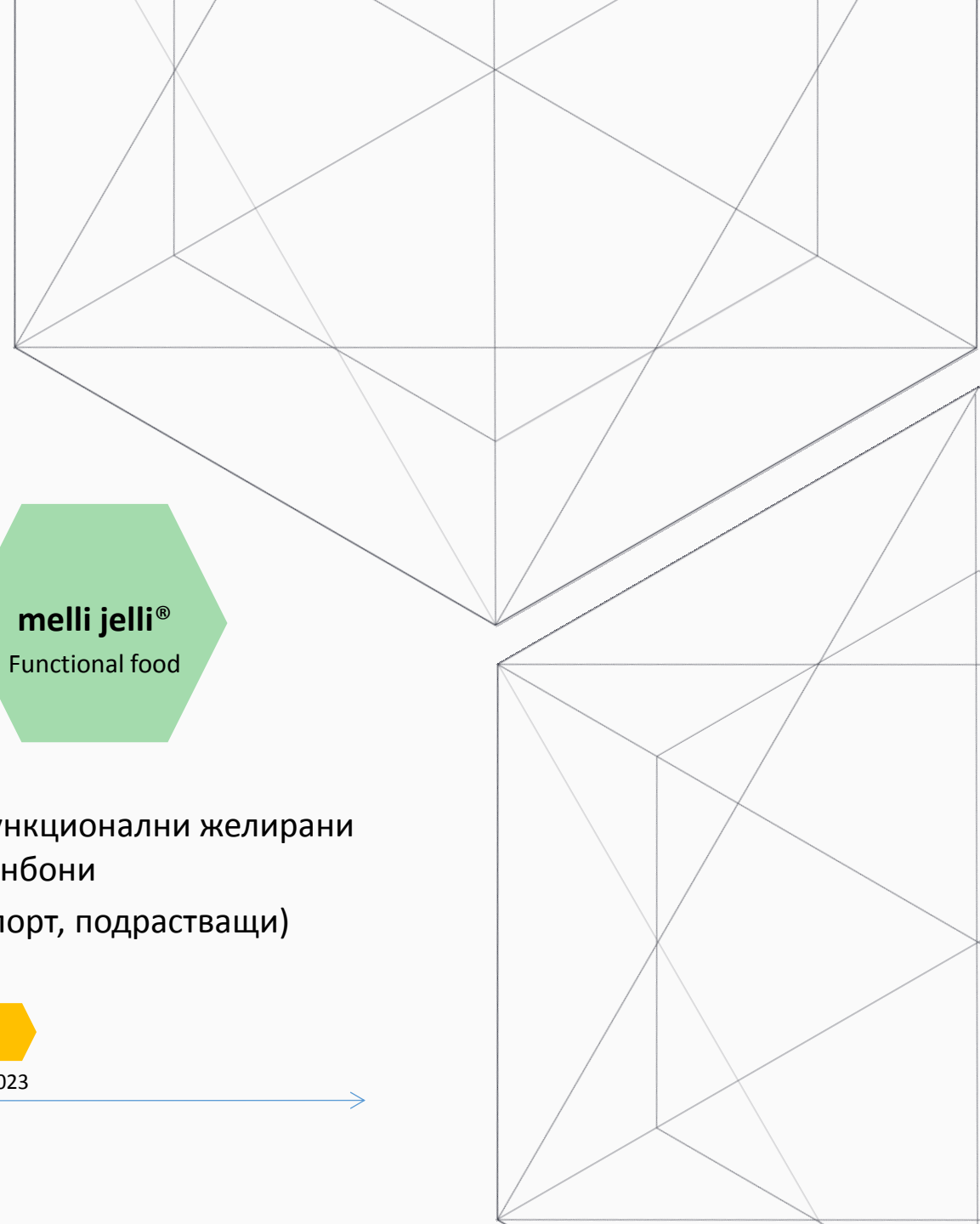
Хранителни добавки
(за мъже/ жени);
Храна за военни и
специални цели

Функционални желирани
бонбони
(спорт, подрастващи)

2023

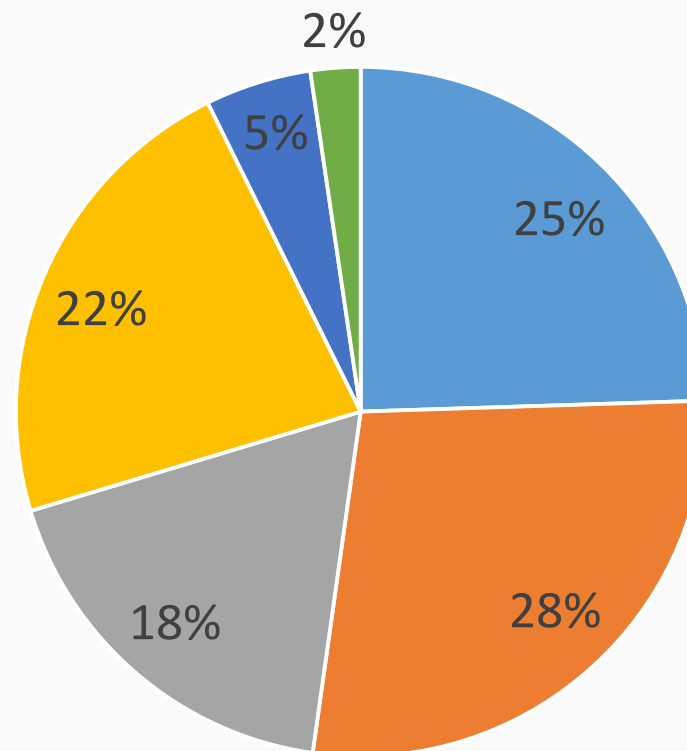
2023

2023



Разпределение на инвестицията

- Разширяване капацитета на производството
- Маркетинг, продажби и дистрибуция
- R&D, персонал, оборотни средства
- Допълнително производствено оборудване
- Нематериални активи - патенти и търговски марки
- Транспортни средства



Оценка

Съгласно метода на дисконтираните парични потоци стойността на акцията при успешно изпълнение на заложената програма е в интервала

8.30 лв. – 12.43 лв.

Резултат от DCF Оценка на Мелифера АД/ Анализ на чувствителността

(хил. лв.)

Норма на дисконтиране - Ke*	15.74%	16.74%	17.74%	18.74%	19.74%
NPV на FCFe	3,600	3,450	3,306	3,169	3,038
Дял на ТС в оценката	72.7%	71.1%	69.6%	68.2%	66.7%
	73.0%	71.4%	69.9%	68.5%	67.0%
	73.3%	71.8%	70.2%	68.7%	67.3%
	73.7%	72.1%	70.5%	69.0%	67.6%
Цена на акция (лв.)	15.74%	16.74%	17.74%	18.74%	19.74%
1.6%	11.99	10.87	9.89	9.05	8.30
1.8%	12.13	10.98	9.99	9.13	8.37
2.0%	12.28	11.11	10.10	9.22	8.45
2.2%	12.43	11.23	10.20	9.31	8.52

* Cost of equity (Ke), CAPM model = Risk-Free Rate + Beta × Equity Risk Premium Bulgaria + Company risk (10%)

** g е дългосрочен темп на растеж

* Source: Bloomberg, <https://pages.stern.nyu.edu/~adamodar/>

Прогнози

2023 година е ключова за реализиране на инвестиционната и маркетингова програма на дружеството.

Прогнозен отчет за приходи и разходи	2023	2024	2025	2026	2027
<i>/съкратен в хил.лв./</i>					
Приходи от продажба на продукция	1,053	6,478	7,742	9,059	10,428
Брутна себестойност	-444	-2,661	-3,105	-3,548	-3,992
Брутна печалба	610	3,817	4,638	5,511	6,437
Оперативни разходи	(1,072)	(1,769)	(2,038)	(2,296)	(2,562)
ЕБИТДА	(462)	2,048	2,599	3,215	3,875
Амортизация	(79)	(185)	(185)	(185)	(185)
Печалба преди данъци	(541)	1,863	2,414	3,030	3,690
Разход за данъци	0	0	(121)	(303)	(369)
Нетна печалба	(541)	1,863	2,294	2,727	3,321

Прогнозен счетоводен баланс	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2026	31.12.2027
<i>/съкратен в хил.лв./</i>					
Нетекущи активи	1,522	1,357	1,192	1,057	922
Материални запаси	444	1,331	1,552	1,774	1,996
Вземания и предоставени аванси	69	270	323	377	435
Парични средства	167	1,229	3,442	6,057	9,264
Общо активи	2,202	4,186	6,509	9,265	12,616
Общо пасиви	63	185	214	243	273
Основен капитал	1,100	1,100	1,100	1,100	1,100
Резерви и неразпределена печалба	1,038	2,901	5,195	7,922	11,243
Собствен капитал	2,202	4,186	6,509	9,265	12,616

Избрани съотношения

Отлични показатели за ефективност и възвръщаемост и прогнозен процент за изплащане на дивидент в размер на 50% от нетната печалба.

EPS 2024-2027: 1.69 - 3.02 лв.

Съотношения	2023	2024	2025	2026	2027
Усвоен производствен капацитет	10.0%	60.0%	70.0%	80.0%	90.0%
Брутен марж	57.9%	58.9%	59.9%	60.8%	61.7%
EBITDA марж	-43.9%	31.6%	33.6%	35.5%	37.2%
Разходи за маркетинг/приходи	52.9%	10.0%	10.0%	10.0%	10.0%
Оперативни разходи/приходи	101.7%	27.3%	26.3%	25.3%	24.6%
FCFe за акция	-1.71	0.96	2.01	2.38	2.92
EPS, печалба на акция	-0.49	1.69	2.09	2.48	3.02
BVPS, счетоводна стойност на акция	2.00	3.81	5.92	8.42	11.47
Прогнозен дивидент на акция (DPO min 50%)	0.00	0.85	1.04	1.24	1.51

Информация за предлагането

Емитент	Мелифера АД
Съветник по емисията	ИП "Юг Маркет" ЕАД
Наименование на упълномощен борсов член	ИП "Юг Маркет" ЕАД
Тип на инструмента	обикновени, поименни, безналични акции, с право на глас, на дивидент и на ликвидационен дял
ISIN код на емисията	BG1100016226
Брой издадени финансови инструменти	456 500
Номинална стойност	1.00 лв.
Емисионна стойност	4.40 лв.
Обща сума на увеличението при 100% записване	2 008 600 лв.
Правила на предлагането	Съгласно правилата на пазар BEAM

За дати на предлагането и допълнителна информация: www.mellifera.bg/ir

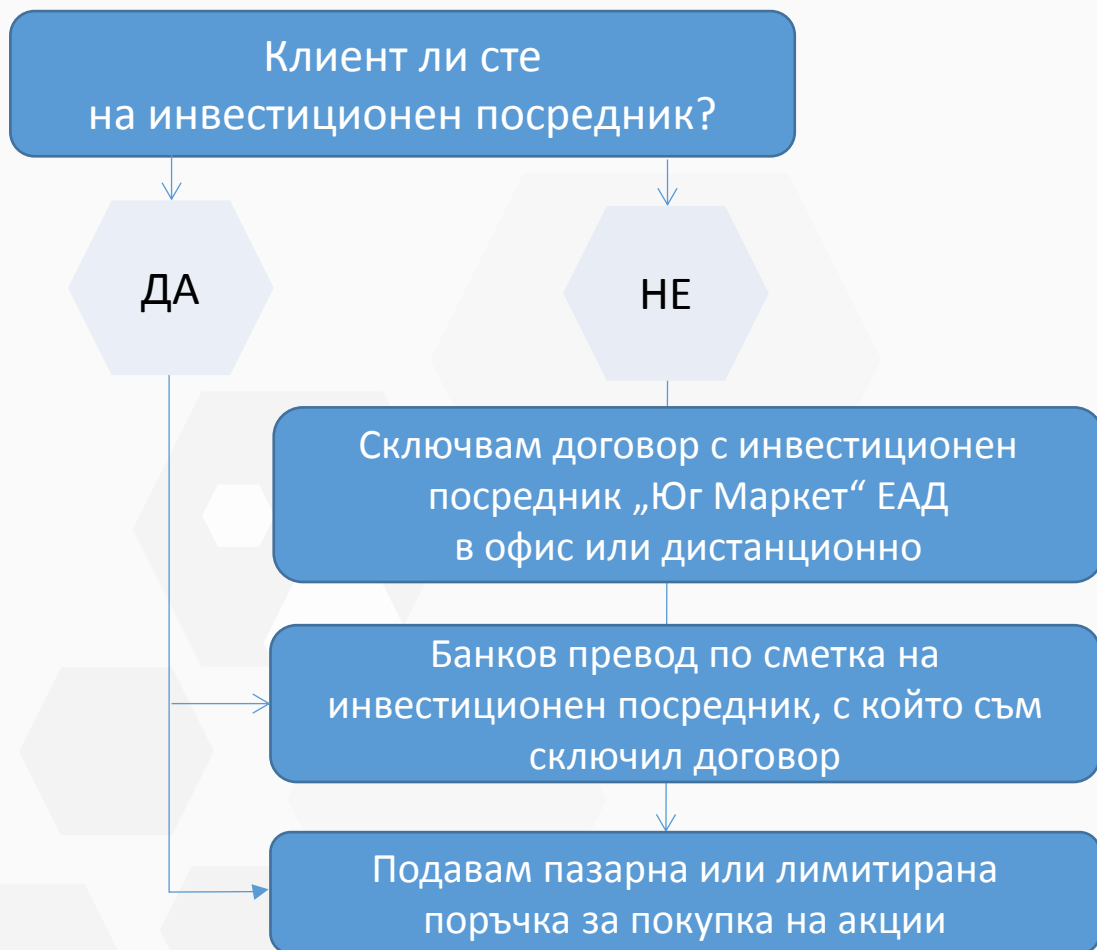
Метод на определяне на окончателната емисионна стойност:

Цената на сключване на сделките е еднаква за всички участници. Приложим аукцион Xetra T7 IPO Аукцион за Българска фондова борса. Когато търсенето надвишава предлагането, в Документа за допускане не е предвидено да се пристъпва към удовлетворяване на поръчките по „метода на най-големия остатък“. Детайлно описание на метода е налично тук:

https://download.bse-sofia.bg/BSE-Rules/BEAM/IPO_Auction_description_largest_remainder_method.pdf

Акциите от постоянната емисия акции на Дружеството ще се търгуват след вписване на увеличението на капитала в Търговския Регистър и последващата им регистрация на Пазар за растеж на МСП BEAM - около 1 месец след успешното приключване на предлагането.

Как да участвам в публичното предлагане на акции на Мелифера АД



Ако нямате сметка при инвестиционен посредник

- Сключвате договор за брокерски услуги с ИП Юг Маркет ЕАД в някой от офисите на дружеството или дистанционно, при спазване на нормативните изисквания за това. Служители на ИП Юг Маркет ЕАД ще Ви съдействат при попълване на договора и прилежащите документи. Технологичното време за това е около 20 минути.
- Превеждате сумата, с която искате да участвате, по банковата сметката на ИП Юг Маркет ЕАД:
BG35BUIN95611000057560,
BIC: BUINBGSF, Алианц Банк България АД
- Подавате поръчка за участие в търга. Поръчките могат да се подават в офисите на посредника на хартиен носител до 14:00 часа местно време в деня на провеждане на аукциона или в електронната система за търговия на Юг Маркет Трейдър от 09:30 до 14:00 ч.

Лице за връзка: „Мелифера“ АД
Биляна Лаундс-Николова
собственик и изпълнителен директор
e-mail: ir@mellifera.bg

Лица за връзка: ИП „Юг Маркет“ ЕАД
Теодора Поповска
лицензиран брокер от КФН
Васил Атанасов
лицензиран инвестиционен консултант от КФН
+359 888 932 040

e-mail: office@ugmarket.com
телефон: 032 625 401, 032 625 402