

ДОКУМЕНТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ПАЗАР БЕАМ

ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА ЕМИСИЯ АКЦИИ В ПРОЦЕС НА УВЕЛИЧЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Емитент	"МЕЛИФЕРА" АД ¹
ISIN код на емисията	BG1100016226 ³
Описание на инструмента, обект на допускане до търговия	Нови обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции („Емисията“), издадени при увеличение на капитала с права
Съветник на емитента	София Интернешънъл Секюритиз АД ²

Този документ е изготвен с цел допускане до търговия на емисия акции, издадени от „МЕЛИФЕРА“ АД¹, ЕИК 206970213⁶ на пазара за растеж на малки и средни предприятия БЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market).

Този документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите¹⁰ на "МЕЛИФЕРА" АД¹ от 10.03.2025⁹ г.

Лица, участвали в съставянето му:

Име и фамилия	Позиция
Биляна Димитрова Лаундс – Николова	Изпълнителен Директор на "Мелифера" АД
Мартин Радославов Петров	Изпълнителен Директор на „София Интернешънъл Секюритиз“ АД
Светозар Светозаров Абрашев	Прокурист на „София Интернешънъл Секюритиз“ АД

Пазарът за растеж ВЕАМ не е регулиран пазар по смисъла на Закона за пазарите на финансови инструменти.

Допускането на финансови инструменти до търговия на пазара за растеж ВЕАМ не следва да се счита за еквивалентно на допускането на финансови инструменти на регулирания пазар, организиран от “Българска фондова борса” АД.

Инвеститорите следва да са запознати с рисковете, свързани с инвестициите във финансови инструменти, допуснати до търговия на пазара за растеж ВЕАМ и преди да вземат решение за инвестиране, при необходимост да потърсят допълнителна информация или професионална консултация.

“Българска фондова борса” АД, като организатор на пазара за растеж ВЕАМ, не одобрява и не носи отговорност за съдържанието на този документ за допускане по отношение на изложените факти и обстоятелства, достоверността, точността и пълнотата на информацията, предоставена в него, както и по отношение на съответствието на тази информация с приложимите нормативни актове.

Правилата на Пазара за растеж на МСП ВЕАМ могат да бъдат намерени на интернет страницата на Българска фондова борса АД: <https://www.bse-sofia.bg/bg/beam-market-rules>

Съобщения относно емисията, обект на този документ за допускане, могат да бъдат намерени на интернет страницата на Българска фондова борса АД на адрес: <https://www.bse-sofia.bg/bg/beam-news>

За контакт с Пазара за растеж на МСП ВЕАМ: beam@bse-sofia.bg

СЪДЪРЖАНИЕ

<i>I. ВЪВЕДЕНИЕ</i>	4
<i>II. РИСКОВИ ФАКТОРИ</i>	5
<i>III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА</i>	11
<i>IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА</i>	12
<i>V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ</i>	13
<i>VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА</i>	25
<i>VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ</i>	36
<i>VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ</i>	37
<i>IX. ПРИЛОЖЕНИЯ</i>	39

I. ВЪВЕДЕНИЕ

По чл. 19 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

1. Информация за емитента

наименование на емитента	"МЕЛИФЕРА" АД
ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на емитента	206970213
LEI код на емитента	984500A7M5E71AEE9909
адрес за кореспонденция	гр. София, п.к. 1505 ул. Иларион Драгостинов 46
телефон за контакти	+359 888 811 148
e-mail на емитента	ir@mellifera.bg
интернет страница	www.mellifera.bg/ir
интернет страница, на която е оповестен документът за допускане	www.mellifera.bg/ir
интернет страница, където ще бъде оповестявана публично информация пред инвеститорите	https://www.x3news.com/
лице за контакт с емитента	Биляна Димитрова Лаундс – Николова
телефон за контакти	+359 888 811 148
адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. София, п.к. 1505 ул. Иларион Драгостинов 46
e-mail на лицето за контакти	ir@mellifera.bg

2. Информация за съветника

наименование на съветника	"София Интернешънъл Секюритиз" АД
ЕИК на съветника	121727057
адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	ул. Георги С. Раковски № 140, ет. 4
телефон за контакт	+359 2 937 98 65
e-mail	info@sis.bg

3. Информация за емисията

ISIN код на емисията	BG1100016226
валута на издаване (BGN/EUR)	BGN
брой издадени финансови инструменти	До 221,320 нови акции
вид финансови инструменти	Нови обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции от емисия BG1100016226 от увеличение на капитала чрез права
номинална стойност	1 (един) лев
друга информация по преценка на емитента	Емисионна стойност на новите акции: 4.40 лева (четири лева и четиридесет стотинки) на акция

II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

По чл. 20 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

1. Информация относно рисковите фактори, свързани с финансовия инструмент (пазарен риск, ликвиден риск, рискове, свързани с корпоративните събития, риск, свързан с прекратяване на регистрацията на пазар ВЕАМ).

Инвестирането в акции е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, заедно с информацията за рисковете, характерни за предлаганите акции, преди да вземат решение да придобият ценни книжа, емитирани от Дружеството. Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от минали резултати в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори. Всеки един от рисковете в документа за допускане може, заедно или поотделно, да доведе до негативни ефекти по отношение на бизнеса, финансовото състояние, бъдещото развитие на Емитента, в резултат на което цената на ценните книжа на Емитента може да се понижи и инвеститорите да претърпят загуба на част или на цялата си инвестиция.

ЦЕНОВИ РИСК

При успешно провеждане на публичното предлагане на акции на Емитента, пазарната им стойност ще се определя на базата на търсенето и предлагането и цената на акциите може да се променя постоянно. Динамиката на цените е особено характерна за пазара на обикновени акции, чиито борсови цени могат да бъдат предмет на резки колебания в отговор на публично оповестена информация за финансовите резултати на Емитента, промени в законодателството в сферата на дейност на Емитента или други съществени събития, касаещи пряко или непряко дейността на Дружеството.

РИСК В СРАВНЕНИЕ С ДРУГИ ИНСТРУМЕНТИ, НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ

Инвестицията в акции е по-рискова, отколкото инвестиция в други инструменти като например държавни ценни книжа или депозити в търговски банки. "МЕЛИФЕРА" АД ще се търгува на Пазар за растеж и няма статут на публично дружество по смисъла на закона.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск е пряко свързан с ликвидността на самия пазар на ценни книжа и изразява потенциалната възможност за покупка или продажба в кратки срокове и обичайни обеми на дадените ценни книжа на вторичния пазар. Ликвидността на Българския капиталов пазар, на който се търгуват акциите на Емитента, падна значително под пиковите нива от 2007-2008г. Инвеститорите трябва да имат предвид риска да не могат да „излязат“ веднага от инвестицията си, както и че е възможно да не могат да закупят веднага искания от тях брой акции от вторичния пазар при липса на търсене или предлагане на конкретните ценни книжа.

РИСК ОТ НЕИЗПЛАЩАНЕ НА ДИВИДЕНТ

За всички обикновени акции е характерен риска от несигурност при получаването на дивидент (променливост в размера на дивидента) и в частност неговото неизплащане. Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Размерът на дивидента е променлива величина, която зависи от размера на печалбата на Емитента. На разпределяне подлежи печалбата на Емитента след облагането ѝ с дължимите данъци. Решението за разпределяне на печалбата се приема от Общото събрание на акционерите.

Способността на Емитента да генерира печалба е обект на специфични рискове, свързани с дейността на Емитента, разгледани по-нататък в този документ. По всяка вероятност печалбата ще продължи да се реинвестира в дейността в следващите няколко години.

РИСК, СВЪРЗАН С ПРЕКРАТЯВАНЕ НА РЕГИСТРАЦИЯТА НА ПАЗАР "ВЕАМ"

В случай на прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж „Beam” на някое от основанията, предвидени в Глава Четвърта „Спиране на търговията, поставяне под наблюдение, прекратяване на регистрацията“ от Част III „Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж “Beam“, приети от „Българска Фондова Борса“ АД (Правилата), биха могли да бъдат засегнати негативно интересите на акционерите в дружеството. Комитетът по управление към пазара за растеж „Beam” има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията на финансови инструменти, допуснати на пазар за растеж „Beam”, ако (i) емитентът е подал заявление за това, (ii) емитентът или емисията финансови инструменти престане да отговаря на изискванията на правилата, приети от БФБ АД, (iii) при прехвърляне на търговското предприятие на Емитента, (iv) при системно нарушаване на правилата за разкриване на информация от страна на Емитента, както и в други случаи, изрично предвидени в Правилата.

2. Информация относно рисковете, свързани с макроикономическата среда, политически риск, регулаторен риск.

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от ръководния екип на Дружеството. Систематичните рискове са: данъчен риск, политически риск, макроикономически риск, инфлационен риск, валутен риск, лихвен риск, риск свързан с безработицата, риск от забавен икономически растеж, кредитен риск на държавата, риск от катастрофични събития.

МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

Това е рискът от макроикономически сътресения, които се измерват с реализирания икономически растеж, увеличаване/намаление на производителността и доходите на населението и др.

Положителните/негативните тенденции в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката. Значимостта на този риск може да бъде определена като висока.

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Това е рискът от намаление на покупателната сила и обезценка или повишение на местната валута. Рискът от повишаване на инфлацията за Дружеството, от една страна, е в посока на повишение на оперативните му разходи, което, ако не е компенсирано от повишение на приходите, ще доведе до влошаване рентабилността на Дружеството. Отвореността на българската икономика към чуждестранни стоки и енергийни източници и фиксиран курс на лева към еврото поражда риск от внос на инфлация. Към настоящия момент има индикации, че инфлацията в страната намалява и очакване тази тенденция да се запази поне в краткосрочен план. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск произтича от промяна на курса на лева спрямо чуждестранни валути, в които стопанските субекти осъществяват своя бизнес. Българският лев е обвързан с еврото в съотношение 1.95583 лева за 1 евро в условията на валутен борд. Колебанията на валутните курсове променя (подобрява или влошава) реализирания обем на планираните парични потоци, деноминирани в местна валута, което води до изменения в реализирания финансов резултат. Запазване на системата на валутен съвет и след присъединяването към ЕС, заедно с нарастването на международните валутни резерви, реално минимизират валутния риск по отношение на приходите в евро. Стратегията на Дружеството е свързана с експанзия на международни пазари, където валутата е различна от евро (страни от Близкия Изток, САЩ, Япония и др.), към които курсът към българския лев е плаващ. Девиации в тях биха променили стойността на продажбите отчетени в български левове. В тази ситуация, дружеството е изложено на пряк валутен риск, поради което значимостта на този риск е висок.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива. Дружеството не използва хеджиращи инструменти. Към момента Дружеството няма големи експозиции към банки или кредитиращи институции, поради което този риск е минимален. С разрастване на дейността, обаче, това може да се промени, поради което значимостта на този риск се определя като умерен.

РИСК СВЪРЗАН С БЕЗРАБОТИЦАТА

Рискът, свързан с безработицата, е свързан с намаляване на реалната покупателна сила на част от икономическите субекти (по този начин и на реалното съвкупно търсене в икономиката), в резултат на спада при търсенето на труд. Повишената безработица води до намаляване на търсенето, което, от своя страна, има негативен ефект върху деловите субекти и по този начин оказва натиск върху тяхната платежоспособност и това намира отражение върху деловите им отношения с Емитента. Спадът на търсенето на трудови ресурси на пазара може да е в резултат на структурни промени в икономиката, поради навлизането на икономическия цикъл в кризисна фаза, поддържане на изкуствено високи нива на работните заплати и др. Коефициентът на безработица регистрира постоянно подобряване през последните няколко години.

При условие, че поради различни обстоятелства, включително и войните в Украйна и Близкия Изток, безработицата не само у нас, но и в целевите пазари на дружествата от групата на Емитента отново започне да расте, това би се отразило негативно на Дружеството. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

РИСК ОТ ЗАБАВЕН ИКОНОМИЧЕСКИ РАСТЕЖ

Взаимодействието между икономическия растеж и външната задлъжнялост на страната оказват пряко влияние върху формирането и изменението на пазарните условия и инвестиционния климат. Официалните статистически данни показват реален растеж на brutния вътрешен продукт („БВП“) и на БВП на глава от населението.

<https://www.nsi.bg/bg/content/11474/%D0%B1%D1%80%D1%83%D1%82%D0%B5%D0%BD-%D0%B2%D1%8A%D1%82%D1%80%D0%B5%D1%88%D0%B5%D0%BD-%D0%BF%D1%80%D0%BE%D0%B4%D1%83%D0%BA%D1%82-%D0%BF%D0%BE-%D0%BF%D0%B0%D0%B7%D0%B0%D1%80%D0%BD%D0%B8-%D1%86%D0%B5%D0%BD%D0%B8>

<https://www.nsi.bg/bg/content/11470/%D0%B1%D0%B2%D0%BF-%D0%BD%D0%B0-%D1%87%D0%BE%D0%B2%D0%B5%D0%BA-%D0%BE%D1%82-%D0%BD%D0%B0%D1%81%D0%B5%D0%BB%D0%B5%D0%BD%D0%B8%D0%B5%D1%82%D0%BE-%D0%B2-%D1%81%D1%82%D0%B0%D0%BD%D0%B4%D0%B0%D1%80%D1%82%D0%B8-%D0%BD%D0%B0-%D0%BF%D0%BE%D0%BA%D1%83%D0%BF%D0%B0%D1%82%D0%B5%D0%BB%D0%BD%D0%B0%D1%82%D0%B0-%D1%81%D0%BF%D0%BE%D1%81%D0%BE%D0%B1%D0%BD%D0%BE%D1%81%D1%82>

След въвеждането на системата на Валутен борд през 1997 г. България постига макроикономическа стабилност и добри показатели за икономическо развитие. От друга страна, неблагоприятното обръщане на световния и в частност на европейския икономически цикъл е предпоставка за потенциално задържане на ръста на икономиката.

Едно забавяне на икономиката на Европейския съюз и България или всяка друга несигурност по отношение на икономическото развитие могат да направят потребителите и бизнес организациите предпазливи и това да се отрази на желанието и възможностите им да използват услугите на

Дружеството.

Съществуват очаквания на анализатори за забавяне на ръста и дори свиване на икономиките на развитите западноевропейски страни, като очакванията са този процес да достигне, макар и със забавяне и в смекчен вариант, и България.

<https://www.bloombergtv.bg/a/17-v-razvitie/139340-kakvi-sa-ochakvaniyata-za-ikonomikata-na-balgariya-prez-2025-g-popitahme-ekspertite>

Забавянето на икономическия ръст и свързаните с това ограничения на разходите от страна на частните компании и недостатъчното им компенсиране с антициклични мерки от страна на националните и наднационални правителствени органи може да се отрази негативно върху приходите и рентабилността на Емитента. Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

КРЕДИТЕН РИСК ЗА ДЪРЖАВАТА

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международния кредитен рейтинг на България. Нисък кредитен рейтинг на страната може да доведе до по-високи лихвени нива, по-тежки условия за финансиране на търговските дружества, в това число и на Емитента.

Дългосрочният кредитен рейтинг на България (източник: МФ) в чуждестранна и местна валута по скалата на Score Ratings е BBB+. За последно, на 02.08.2024 г. перспективата на положителна е потвърдена.

Дългосрочният кредитен рейтинг на България (източник: МФ) в чуждестранна и местна валута по скалата на Standard & Poor's е BBB. За последно, на 29.11.2019 г. рейтингът бе повишен от BBB- на BBB, а на 29.05.2020 г. перспективата от положителна бе променена на стабилна. На 24.05.2024 г. агенцията Standard & Poor's потвърди настоящия кредитен рейтинг и перспектива.

На 03.02.2023 г. рейтинговата агенция Moody's препотвърди кредитния рейтинг на Република България даден при последното повишение от агенцията от 09.02.2020 г. – Baa1 със стабилна перспектива за дългосрочните държавни ценни книжа. На 24.01.2025 агенция Moody's потвърди преспективата на стабилна при рейтинг Baa1.

Според скалата на Fitch, дългосрочният кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута е BBB с положителна перспектива (за последно рейтингът бе повишен през декември 2017 г. с една степен, а през февруари 2021 г. бе повишена и перспективата – от стабилна на положителна). На 18.10.2024 г. агенция Fitch отново потвърди настоящия кредитен рейтинг и перспектива.

Историята на кредитните рейтинги според съответните агенции може да се проследи на страницата на Министерството на Финансите на <https://www.minfin.bg/bg/69>.

Значимостта на този риск може да бъде определена като средна.

РИСК ОТ КАТАСТРОФИЧНИ СЪБИТИЯ И ДРУГИ ФОРСМАЖОРНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА

Този риск е свързан с появата на събития, които не могат да бъдат предвидени или предотвратени чрез човешки действия и решения. Такива обстоятелства включват природни бедствия като земетресения, наводнения и други климатични катаклизми, както и войни, революции и други форсмажорни фактори, които могат да възпрепятстват нормалната дейност на дружествата. Тъй като тези рискове са извън човешкия контрол, компаниите често прибягват до застраховки, за да смекчат евентуалните финансови загуби.

Към момента на изготвяне на Регистрационния документ в страната не са настъпили мащабни катастрофични събития. Вътрешното влияние на пандемията COVID-19 е значително намалено, но продължаващият вече почти три години военен конфликт между Русия и Украйна, както и ескалацията на напрежението в Близкия изток между Израел, Хизбула и Хамас, остават сериозни рискови фактори. Липсата на признаци за прекратяване на конфликтите и започване на мирни преговори засилва несигурността в глобален план.

Предварителна оценка на потенциалното въздействие на подобни катастрофични събития върху дейността на Емитента и неговите финансови резултати е невъзможна, тъй като тези рискове са

трудни за прогнозиране и управление.

3. *Информация относно рисковите фактори, свързани с емитента (кредитен риск, оперативен риск, валутен риск.*

КРЕДИТЕН РИСК

Кредитен риск възниква от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции на клиенти, включително несъбираеми вземания и извършени сделки. Поставят се индивидуални лимити за риск на базата на външни и вътрешни рейтинги. Използването на кредитни лимити редовно се наблюдава.

ЛИКВИДЕН РИСК

Управлението на ликвидния риск включва поддържането на достатъчно пари, поддържани на разположение за възможност за финансиране чрез адекватна сума на сключени споразумения за кредитни облекчения. Ръководството наблюдава прогнозите за ликвидните резерви и парите и паричните еквиваленти.

ОПЕРАТИВНИ РИСКОВЕ

Рисковете относно дейността и продуктите са свързани с използваните суровини, персонал и производствените процеси. По отношение за суровините, тъй като основната съставка във всички продукти е биологичен пчелен мед, за дружеството са важни доставчиците му и то контролира отношенията с тях, стремейки се да не изпадне в зависимост от малък брой пчелари. Поради спецификата на опаковките, обемът на използваната суровина е напълно във възможностите на местния пазар. Ръководството следи доставните цени и във всеки един момент има алтернативни решения по отношение на основната суровина (чрез договаряне от изкупуващи предприятия или доставчици от други страни от ЕС). По отношение на производството са взети мерки то да не е в пряка зависимост от числеността и квалификацията на персонала – а именно чрез използване на специализирана техника и автоматизирани опаковъчни процеси. Настоящата липса на квалифициран персонал в търговския офис обаче води до незапълване на производствения капацитет и това е предпоставка за риск от забавяне на ръста.

Управлението на риска относно продуктите включва защита на търговските марки и рецептите на продуктите.

4. *Описание на механизмите, мерките и процедурите за определяне и предотвратяване на конфликти на интереси, които могат да възникнат между интересите на емитента, лицата, управляващи емитента и всички лица, пряко или непряко свързани с тях чрез механизми за контрол от една страна, и интересите на инвеститорите и клиентите на емитента от друга страна.*

Членовете на висшето ръководство, административните и управителните органи на Емитента са декларирали пред Емитента липса на потенциален конфликт на интереси между техните задължения в това им качество към Емитента и техния личен интерес или други задължения. Въпреки това, съществува риск от сключването на сделки със свързани лица, при условия различни от пазарните, което може да доведе до загуби и други щети за дружеството,

респективно неговите акционери. Ръководството ще спазва законите и най-добрите практики за разкриване и избягване на конфликт на интереси, а при възникване на такъв – има задължение да го разкрие своевременно по начин, достъпен за инвеститорите. Ако възникне потенциален конфликт на интереси от страна на някой от членовете на Съвета на директорите на дружеството, същият е длъжен да се оттегли от дискусиите и вземането на решение относно засегнатия въпрос.

III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

По чл. 21 от Правилата за допускане до търговия на пазар БЕАМ

С настоящото Биляна Димитрова Лаундс – Николова⁴ в качеството ми на представляващ "МЕЛИФЕРА" АД¹, ЕИК: 206970213⁶ декларирам/е следното:

Информацията, съдържаща се в документа за допускане е вярна, точна и изчерпателна, като е изложена цялата информация, необходима за оценка на финансовото състояние на емитента и за стойността на финансовите инструменти, издадени от него.

Настоящият документ за допускане предоставя надеждно описание на рисковите фактори, свързани с емитента и финансовите инструменти.

Дата: 12.03.2025

Декларатор,

Биляна Димитрова Лаундс – Николова⁴
Изпълнителен директор⁵

.....⁴
.....⁵

IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА

По чл. 21 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

С настоящото Мартин Радосветов Петров ⁴ и Светозар Светозаров Абрашев ⁴ в качеството ни на представляващи София Интернешънъл Секюритиз АД², ЕИК: 121727057 ⁷ декларираме следното:

Запознат/и съм/ сме с настоящия документ за допускане.

Документът за допускане е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността на пазара ВЕАМ и приложимото законодателство.

Информацията, съдържаща се в документа за допускане е вярна, точна и изчерпателна, като е изложена цялата информация, необходима за оценка на финансовото състояние на емитента и за стойността на финансовите инструменти, издадени от него

Документът за допускане съдържа подробно описание на рисковите фактори, свързани с дейността на емитента.

Емитентът отговаря на всички изисквания за допускане до търговия на пазар ВЕАМ.

Дата: 12.03.2025

Декларатор,

Мартин Радосветов Петров ⁴
Изпълнителен Директор⁵

Светозар Светозаров Абрашев ⁴
Прокурист⁵

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

По чл. 22 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

1. *Информация относно брой, вид, номинална стойност на издадените към момента на изготвяне на документа за допускане финансови инструменти.*

<i>брой издадени акции</i>	885 282
<i>вид на акциите:</i>	Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции
<i>единична номинална стойност</i>	1 лев
<i>валута на издаване</i>	BGN
<i>срок на инструмента</i>	Безсрочни
<i>права по акциите</i>	Право на глас, на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акциите
<i>ограничения за прехвърляне</i>	За акциите, обект на този документ, не съществува ограничение във връзка с прехвърлянето им.

2. *Информация относно вида, броя, номинална стойност, емисионна стойност и валутата на издаване на заявления за допускане финансов инструмент.*

<i>вид на инструмента</i>	акции
<i>брой</i>	221 320 нови акции от същата емисия като допуснатите до търговия на пазар ВЕАМ акции при максимално записване
<i>номинална стойност</i>	1 лев
<i>валута на издаване</i>	BGN

3. *В случаите на увеличение на капитала: условия, срок и параметри на процедурите:*

брой акции от увеличение на капитала, които ще бъдат предложени на инвеститорите 221 320 акции
общ размер на предлагането 973 808 лева
прогнозен график на предлагането Дата на оповестяване: най-късно до 26.03.2025г. Захранване на правата по сметките на акционерите: 7 работни дни след оповестяването Начален срок за прехвърляне на правата и за записване на акции: 8-ият работен ден от датата на оповестяването Краен срок за прехвърляне на правата: 5 работни дни считано от началната дата за прехвърляне на правата Краен срок за търговия с права: 2 работни дни преди крайния срок за прехвърляне Служебен аукцион за права, срещу които не са записани акции: 2 работни дни след крайния срок за прехвърляне на правата Краен срок за записване на акциите и заплащане на емисионната им стойност: първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на служебния аукцион
условия и реда за записване на нови акции Притежателят на всяка акция притежава едно право. Срещу 4 (четири) права може да бъде записана една нова акция.
условия при които предлагането се счита за успешно Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, само ако бъдат записани и платени най-малко 110 660 акции
приложим ред при неуспешно приключване на подписката При неуспешно приключване на подписката, набраните суми в набирателната сметка се възстановяват на лицата, записали и заплатили акции от предлагането.

4. Описание на очаквания брой акции, притежание на миноритарни акционери и срокът, за който ще бъдат достигнати.

брой акции, които се планира да бъдат притежание на миноритарни акционери след допускането	До 221 320 броя нови акции. Емитентът не контролира процеса на записване, но се очаква всички предлагани акции от увеличението да бъдат записани от миноритарни акционери.
процент от капитала, който се планира да бъде притежание на миноритарни акционери след допускането	19.43% (акционери, притежаващи пряко или непряко под 5% от капитала)
срок, в който се очаква да бъде достигнат горепосоченият процент	Емисията се предлага чрез първично публично предлагане на пазара „Veam“. Времетраенето на публично предлагане и времевият график за провеждането му се определят с решение на Комитета по управление.

5. Приложимо законодателство относно инструментите:

Настоящата емисия акции се издава от "МЕЛИФЕРА" АД в съответствие със законодателството на Република България, при спазване разпоредбите на Търговския закон и Правилата на пазар "Beam". По отношение на търговията с акциите на Дружеството се прилагат изцяло изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИИ) и актовете по неговото прилагане. В съответствие с устава си, Емитентът ще спазва редът за увеличение на капитала, разпределянето на дивидент, провеждането на общо събрание на акционерите и всички други изисквания, заложи в Част III „Правила за допускане на финансови инструменти“ от Правилата на пазара “Beam”.

6. Информация относно:

<p><i>органа, оправомощен да вземе решение за допускане на финансовите инструменти</i></p>	<p>Решението за увеличение на капитала на Емитента, чрез издаване на акциите от настоящата Емисия е взето от ОС на акционерите на Емитента, в съответствие с действащия към момента на вземане на решението устав на Емитента.</p>
<p><i>дата и съдържание на решението за допускане на финансовите инструменти</i></p>	<p>Дневен ред:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Вземане на решение за увеличаване на капитала на "МЕЛИФЕРА" АД чрез издаване на нови акции; 2. Избор на инвестиционен посредник за обслужване увеличаването на капитала на "МЕЛИФЕРА" АД; 3. Приемане на Документ за допускане до търговия на емисия акции в процес на увеличение на капитала на "МЕЛИФЕРА" АД; 4. Вземане на решение за внасяне на Заявление и документи за потвърждаване на Документ за допускане до търговия на емисия акции в процес на увеличение на капитала на "МЕЛИФЕРА" АД от Пазар за растеж на МСП ВЕАМ. <p>по точка първа от дневния ред: СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ РЕШИ ЕДИНОДУШНО:</p> <p>На основание чл. 196, ал. 1 и чл. 194, ал. 1 от Търговския закон, чл. 47, ал. 1, т. 1 и сл. от Част III Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ (Пазар ВЕАМ) и съгласно овластяването от Устава на дружеството за увеличаване на капитала, Съветът на директорите УВЕЛИЧАВА КАПИТАЛА на "МЕЛИФЕРА" АД от 885 282 лева, разпределен в 885 282 броя обикновени поименни безналични акции, всяка една с право на един глас и номинална стойност от по 1 лев, до 1 106 602 лева, чрез издаване на нови 221 320 броя безналични акции, с право на един глас и номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 4.40 лева за акция, както следва:</p> <p>Увеличението на капитала ще се извърши в условията на публично предлагане на новоемитираните акции на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ (пазар ВЕАМ), след публикуване на Съобщение за предлагането и Решение на Комитета по управление на пазар ВЕАМ за допускане до търговия на емисията права.</p> <p>1. Размер на заявления за набиране капитал, допустими отклонения, брой, номинална и емисионна стойност, видове акции и права по тях.</p> <p>Капиталът на "МЕЛИФЕРА" АД се увеличава от 885 282 лева до 1 106 602 лева чрез издаване на 221 320 броя обикновени безналични акции с право на глас и с единична номинална</p>

	<p>стойност от 1 лев. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само ако бъдат записани и платени най-малко 110 660 акции с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 4.40 лева всяка една, в който случай капиталът на Дружеството ще бъде увеличен само със стойността на записаните акции. Не е възможно отклонение над горната граница на заявления за набирание капитал. Всяка акция от новата емисия има номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 4.40 лева. Всички издадени от "МЕЛИФЕРА" АД акции, както и акциите от новата емисия са от един клас – обикновени, безналични, поименни с право на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Увеличаването на капитала с права изключва възможността за увреждане на интересите на акционерите.</p> <p>2. Издаване на права. Съотношение между издаваните права и новите акции. Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани срещу издаваните права.</p> <p>На основание чл. 47, ал. 3 и ал. 4, т. 1 от Част III Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 5 (пет) работни дни след датата на публикуване на съобщението за предлагането на интернет-страницата на пазар ВЕАМ. В срок до два работни дни от изтичането на срока по предходното изречение "МЕЛИФЕРА" АД чрез „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на тези лица въз основа на данните от книгата на акционерите.</p> <p>Срещу всяка съществуваща към края на посочения срок акция се издава едно право. 4 (четири) права дават възможност за записване на 1 (една) нова акция. След издаването на правата всяко лице може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явния аукцион; всеки 4 (четири) права дават възможност за записване една нова акция, по емисионна стойност 4.40 лева всяка. Всяко лице може да запише такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или притежавани от него права, разделен на четири. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящото решение.</p> <p>3. Начален и краен срок, условия и ред за прехвърляне на правата. Начален и краен срок, условия и ред за записване на акции от новата емисия от притежателя на права.</p> <p>3.1. Начален срок за прехвърляне на правата и за записване на акции съгласно чл. 47, ал. 3, т. 5 от Част III Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ – осмият работен ден след датата на публикуване на съобщението за предлагането на интернет-страницата на пазар ВЕАМ. Съобщението за предлагането се публикува на www.x3news.com, което представлява Интернет медия, и на Интернет страниците на "МЕЛИФЕРА" АД и на упълномощения инвестиционен посредник „София интернешънъл секюритиз“ АД.</p> <p>3.2. Краен срок за прехвърляне на правата съгласно чл. 47 от Част III Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ – петият работен ден след началната дата по т. 3.1.</p> <p>3.3. Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-</p>
--	--

	<p>продажба (търговията с права) съгласно чл. 47 от Част III Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ се извършва на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ организиран от „Българска фондова борса“ АД (БФБ), чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник, при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на БФБ. Началният срок за търговия с права съвпада с началната дата по т. 3.1. Последната дата за търговия с права на Пазар ВЕАМ е 2 работни дни преди крайната дата по т. 3.2. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права,. На втория работен ден след крайната дата на срока за прехвърляне на правата по т. 3.2. "МЕЛИФЕРА" АД, чрез инвестиционния посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД предлага за продажба при условията на аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане срока за прехвърляне на правата. "МЕЛИФЕРА" АД ще разпредели сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели. Сумите, получени от продажбата на правата, се превеждат по специална сметка, открита от „Централен депозитар“ АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в търговския регистър. Разпределянето на сумите, получени от продажбата на права, както в срока за тяхното прехвърляне, така и при аукциона, се извършва със съдействието на Централния депозитар при условията и по реда на неговия Правилник. Лицата, придобили права при продажбата чрез аукциона, могат да запишат съответния брой акции до изтичане на крайния срок за записване по т. 3.4.</p> <p>3.4. Краен срок за записване на акциите съгласно чл. 47 от Част III Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ – петият работен ден след деня, в който изтича срокът за прехвърляне на правата по т. 3.2. Не се допуска записване преди посочения начален и след посочения краен срок за записване.</p> <p>3.5. Записването на акциите от новата емисия ще се извършва при следните условия и ред:</p> <p>3.5.1. Лицата, получили права по лични сметки, заявяват прехвърлянето на правата по свои подсметки при инвестиционен посредник. Лицата, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобили същите в срока за тяхното прехвърляне, могат да запишат срещу тях съответния брой акции до изтичането на срока за прехвърлянето на правата по т. 3.2, като в противен случай техните неупражнени права ще бъдат продадени служебно на аукцион. Лицата, придобили права при продажбата чрез аукцион, могат да запишат съответния брой акции до крайния срок за записване по т. 3.4. Дружеството осигурява възможност за записване на акции по дистанционен способ чрез Централния депозитар и неговите членове. Записването на акции се извършва чрез подаване на писмени заявки. Всички лица, притежаващи акции с права, както и всички други притежатели на права, придобити в срока за тяхното прехвърляне и/или при аукциона, подават заявките за записване на</p>
--	---

акции до упълномощения инвестиционен посредник „София Интернешънъл Секюритиз“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Георги С. Раковски“ № 140, ет. 4, телефон: +359 2 988 63 40, обслужващ увеличението на капитала, и/или до инвестиционните посредници, членове на Централния депозитар, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права, съгласно действащите процедури в правилника на Централния депозитар. Заявките за записване на акции се подават до посочения по-горе инвестиционен посредник всеки работен ден от 9 до 17 ч. при спазване на нормативните изисквания.

3.5.2. Записването на акции се счита за действително само ако е направено от акционер с акции с права и/или от друг притежател на права до възможния брой акции по т. 2 и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции до крайния срок за записване на акциите, при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответният брой акции, за които същата е изплатена изцяло. Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална сметка на "МЕЛИФЕРА" АД. Банковата сметка трябва да бъде заверена от лицето, записващо акциите, най-късно до крайния срок за записване на акциите.

3.6. Специалната сметка на "МЕЛИФЕРА" АД за заплащане на новите акции ще е посочена в съобщението за предлагането.

3.7. Съгласно чл. 47 от Част III Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличаването на капитала в търговския регистър при Агенция по вписванията.

4. Приложим ред, ако всички предложени акции бъдат записани; ако не всички предложени акции бъдат записани преди края на подписката;

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани, "МЕЛИФЕРА" АД уведомява Пазар ВЕАМ в срок 3 работни дни, съгласно чл. 47 от Част III Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП ВЕАМ и предприема необходимите действия за вписване на увеличаването в търговския регистър и по регистрация на емисията в „Централен депозитар“ АД и Пазар ВЕАМ. Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани всички акции, но бъдат записани и платени най-малко 110 660 акции, капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции и новата емисия в този размер се регистрира в „Централен депозитар“ АД и на Пазар ВЕАМ.

5. Ред и срокове за връщане на набраните вноски и дължимите лихви при неуспешно приключила подписка.

Ако подписката приключи неуспешно, "МЕЛИФЕРА" АД е длъжно да публикува на Интернет страниците на ["МЕЛИФЕРА"](#) АД и на инвестиционен посредник [„София Интернешънъл Секюритиз“](#) АД, поканата до лицата, записали акции, в която да обяви условията и реда за връщане на набраните суми, както и да заяви поканата за публикуване в www.x3news.com, което представлява Интернет медия. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ще бъдат възстановени на инвеститорите в срок от 30 дни от поканата чрез превод по

посочена от тях банкова сметка или в брой на адреса на Банката. В случай че увеличението на капитала не бъде вписано в Търговския регистър, "МЕЛИФЕРА" АД уведомява незабавно Пазар БЕАМ и Централния депозитар и публикува в посочената електронна медия съобщение в 3-дневен срок от влизане в сила на отказа и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

6. Получаване на удостоверителните документи за издадените акции и за направените вноски.

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в „Централен депозитар” АД. „Централен депозитар” АД ще открие нови или кредитира съществуващи сметки на инвеститорите със записаните от тях и заплатени нови акции. Акции на лицата по подсметки на инвестиционни посредници в „Централен Депозитар” АД ще бъдат разпределени по съответните подсметки. Акции от увеличението на капитала на лицата, които имат сметки в регистър А на Централен депозитар, ще получат новите акции от "МЕЛИФЕРА" АД по сметки в регистър А. При желание, инвеститорите могат да получат удостоверителни документи – депозитарни разписки – за получените от тях нови акции. Издаването на депозитарни разписки се извършва от „Централен депозитар” АД чрез съответния инвестиционен посредник по искане на акционера и съгласно Правилника на „Централен депозитар” АД и вътрешните актове на посредника. Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка) и се получава от обслужващата банка, чрез която инвеститорият нарежда плащането или внася дължимата сума срещу записваните акции.

по точка втора от дневния ред:

СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ РЕШИ ЕДИНОДУШНО:

Избира и овластява инвестиционен посредник „СОФИЯ ИНТЕРНЕТЪНЪЛ СЕКЮРИТИЗ“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Георги С. Раковски“ № 140, ет. 4, да обслужва увеличението на капитала на "МЕЛИФЕРА" АД по реда и при условията на решението по т. първа от този протокол. Възлага на Изпълнителния директор да сключи договор за подготовка и обслужване увеличението на капитала с избрания инвестиционен посредник.

по точка трета от дневния ред:

СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ РЕШИ ЕДИНОДУШНО:

Приема Документ за допускане до търговия на емисия акции в процес на увеличение на капитала на "МЕЛИФЕРА" АД.
по точка четвърти от дневния ред:

СЪВЕТЪТ НА ДИРЕКТОРИТЕ РЕШИ ЕДИНОДУШНО:

Възлага на представляващия Дружеството лично или чрез изрично упълномощен представител да организира извършването на

	<p>всички необходими действия и подписването на всички документи с оглед внасянето на Заявление и документи за потвърждаване на Документ за допускане до търговия на емисия акции в процес на увеличение на капитала на "МЕЛИФЕРА" АД от Пазар за растеж на МСП ВЕАМ.</p> <p>Поради изчерпване на дневния ред заседанието на Съвета на директорите на "МЕЛИФЕРА" АД беше закрито.</p> <p>IV. Участвали в заседанието лица:</p> <p>Членове на Съвета на директорите:</p> <p>Биляна Димитрова Лаундс-Николова</p> <p>Пейо Иванов Николов</p> <p>Сава Николов Бобчев</p>
<p><i>реда и сроковете за провеждане на общо събрание на акционерите</i></p>	<p>Свикването и провеждането на Общо събрание на акционерите, включително определяне на акционерите с право на участие в Общото събрание, се извършва съгласно Правилата на Пазар ВЕАМ в приложимата им редакция.</p> <p>Свикването се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър и оповестена съгласно изискванията на закона и правилата за търговия на пазара „ВЕАМ“, най-малко 30 (тридесет) дни преди откриването на ОСА.</p> <p>Акционери, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% (пет на сто) от капитала на Дружеството, могат да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на ОСА по реда на чл. 223а от Търговския закон като Дружеството оповестява тази информация при реда и условията за оповестяване, предвидени в Правилата на пазар ВЕАМ в актуалната към конкретния момент тяхна редакция.</p> <p>Включването на допълнителни въпроси по посочения ред не се допуска, ако ОСА се провежда на т.нар. втора или резервна дата.</p>

7. Информация относно реда за разпределяне на дивидент

„Мелифера“ АД ще разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Правилата на пазара ВЕАМ и Устава си. Съгласно Устава дружеството може да изплаща годишен дивидент в съответствие с разпоредбите на Търговския закон. В случай че Общото събрание на акционерите приеме решение за това, печалбата на дружеството се разпределя като дивидент, при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон (вкл. попълване на фонд „Резервен“ на Емитента). Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като акционери на 14-ия ден след датата на ОСА, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

По преценка на емитента: допълнителна информация относно решения за разпределяне на дивидент за дейността през последните завършени финансови години:

--

8. Права, свързани с финансовите инструменти и реда за тяхното упражняване, най-малко:

<p><i>а) права за закупуване преди друг при оферти за подписка за ценни книжа от същия клас</i></p>	<p>Акциите от настоящата Емисия дават право на всеки акционер да участва в бъдещи увеличения на капитала на Емитента, като придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял в капитала преди увеличаването. Уставът на Емитента предвижда при бъдещи увеличения на капитала на Емитента, чрез издаване на нови акции да се издават права. Срещу всяка съществуваща акция ще се издава едно право.</p>
<p><i>б) право на дял от печалбите на емитента</i></p>	<p>Всяка обикновена акция от настоящата Емисия дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. „Мелифера“ АД ще разпределя дивиденди по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Правилата на пазара ВЕАМ и Устава си. Съгласно Устава дружеството може да изплаща годишен дивидент в съответствие с разпоредбите на Търговския закон. В случай че Общото събрание на акционерите приеме решение за това, печалбата на дружеството се разпределя като дивидент, при спазване ограниченията на чл. 247а от Търговския закон (вкл. попълване на фонд „Резервен“ на Емитента). Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на ЦД, като акционери на 14-ия ден след датата на ОСА, на което е приет годишния финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. ЦД предоставя на дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент след надлежната му легитимация. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми Централния депозитар и БФБ АД за решението на Общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане, включително да посочи поне една финансова институция, чрез която ще се извършват плащанията. След получаване на уведомлението по предходното изречение, БФБ АД ще оповестява последната дата за сключване на сделки с акциите от Емисията, в резултат на които приобретателят на акциите има право да получи дивидента по тях, гласуван на общото събрание. Дружеството - емитент е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в този срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в дружеството. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.</p>
<p><i>в) право на остатъчен дял при ликвидация</i></p>	<p>Всяка акция от Емисията дава право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията.</p>
<p><i>г) условия за обратно изкупуване</i></p>	<p>Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите по реда на чл. 187б от ТЗ.</p>

д) условия за конвертиране	Акциите от настоящата Емисия са обикновени и не включват условия за конвертиране.
описание на други съществуващи привилегии, ако има такива	Всяка акция от Емисията дава право на един глас в Общото събрание на Емитента, право на дивидент и ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Акциите не предоставят други, различни от описаните привилегии на притежателите си.

9. Политика на емитента относно бъдещо разпределяне на печалба и плащания на дивиденди, които съдържат най-малко:

а) датата, на която възниква правото на дивидент	Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в централния регистър на ценни книжа, като такива с право на дивидент на 14-ия ден след деня на общото събрание, на което е приет годишният, съответно 6-месечният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.
б) срока, до който правото на дивидент може да бъде упражнено	Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на общото събрание дивидент в 90-дневен срок от провеждането му. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството.
в) информация, в чия полза е дивидентът след изтичане на срока за неговото упражняване	Лицата, имащи право на дивидент, които не го потърсят в този срок, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в дружеството.

10. Друга информация, по преценка на емитента.

ПАЗАРНА ОБОСНОВКА

Биологични, чисти и здравословни храни

По данни на [Euromonitor](#) глобалните продажби на междинни храни продължават да растат – предстои да надминат 680 милиарда щатски долара продажби на дребно през 2024 г., което е ръст от 5,6% спрямо 2023 г. Продуктите с претенции на естествена и растителна основа се очаква да нараснат. Според тяхно проучване за здравето и храненето - Гласът на потребителя, проведено през февруари 2024 г., 15% от глобалните потребители смятат, че чистият етикет (биологичен, изцяло натурален и без консерванти) е важна характеристика на храните. Освен това законодателните промени по отношение забрани на изкуствени оцветители също тласкат тенденцията. В същото [проучване](#) се отбелязва и друго: 30% от потребителите изразяват готовност да плащат повече за здравословни и хранителни свойства, желана характеристика, която също е на път да надмине достъпността като отговор номер едно в проучването.

Функционални храни

Тенденциите на пазара на функционални храни и напитки са предизвикани от нарастващото търсене на здравословни и богати на хранителни вещества диети. Глобално подобряващият се начин на живот и нарастващи доходи на потребителите в целия свят засилиха търсенето на продукти с обогатени хранителни профили и такива, които са предназначени да се консумират в движение, осигурявайки подкрепящо хранене или допълнителна енергия.

Завишената консумация на обогатени храни подобрява общото здравословно състояние и едновременно с това създава предпоставки за по-голямо предлагане на такива продукти.

Увеличаване на изследователската и развойна дейност за въвеждане на иновативни функционални храни и напитки допълнително стимулира растежа на този пазар. Производителите създават продукти, които отговарят на нарастващите нужди на потребителите - функционални сладкарски изделия като бонбони, енергийни блокчета и напитки, които привличат фитнес ентусиасти и потребители, търсещи бързо

хранене. Функционалните храни и напитки придобиха значение през последните години и поради увеличената информираност сред потребителите. Пандемии като COVID-19 пък акселерират загрижеността на хората за имунитета им и така функционалните хранителните продукти стават изключително популярни. В много страни, търсенето на функционални или обогатени храни се е увеличило поради интензивен маркетинг от компании и препоръки от здравни специалисти като напр. лекари, диетолози и др. Усилията на участниците на пазара и каналите за дистрибуция, като по-интензивно използване на интернет, също води до увеличаване на продажбите на тези продукти.

По данни на [Statista](#) през 2021 г. глобалният пазар на функционални храни и напитки беше на стойност 281,14 милиарда щатски долара. Предвижда се пазарът да расте с общ годишен темп на растеж от около 9,5 процента между 2021 г. и 2028 г. За 2028 г. оценката на пазара се прогнозира да е над половин трилион щатски долара.

Енергийни гелове

Енергийните гелове попадат в категорията спортно хранене, защото традиционно се използват в спортове за издръжливост (триатлон, колоездене, маратони, тенис, голф, отборни спортове с продължителност на мачовете над 3 часа, плуване в открити води, ветроходство и др.).

Пазарът на енергийни гелове нарасна от 830,23 милиона щатски долара през 2023 г. до 895,40 милиона щатски долара през 2024 г. Очаква се да продължи да расте с CAGR от 7,95%, достигайки 1,41 милиарда щатски долара до 2030 г. В доклад на [Research&Markets](#) се посочват движещите фактори, които следват пазарните тенденции към здравословно хранене и действително пазарните лидери инвестират в подобряване на своите рецепти. Все пак на световната сцена все още липсват изявени играчи, които съчетават биологични съставки и сертифициране за професионални спортисти.

Сладки продукти

Пазарът на сладкарски изделия обхваща хранителни продукти с относително високо съдържание на захар. Сладкарските изделия имат разнообразие от аромати, оцветители и други компоненти, които им придават отличителен вкус, текстура и външен вид. Този пазар е разделен на четири подпазара: шоколадови сладкарски изделия, сладолед, консервирани сладкиши и захарни изделия.

По данни на [Statista](#) приходите на пазара на сладкарски изделия възлизат на 619,25 милиарда щатски долара през 2025 г. Очаква се пазарът да нараства годишно с 5,47% (CAGR 2025-2030).

Пазарът на сладки храни е устойчив, но трябва да се адаптира към тенденциите за здравословен живот. Това е благоприятно за производителите на сладки продукти с по-чисти рецепти – малко на брой и натурални съставки, без тежка преработка, консерванти, ароматизанти и др.

ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Всички продукти на Мелифера АД са изцяло натурални - биологично сертифицирани и на база пчелен мед с добавени други суперхрани с цел натурално овкусяване (лиофилизирани плодове на прах вместо плодови ароматизанти), натурална енергия (гуарана, кордицепс, екстракти от зелено кафе, зелен чай) и ползи за здравето (какао, спирулина, растителни екстракти, билки и масла).

Въпреки високото съдържание на мед (над 90%) тези храни не са мед, а се числят към сладките продукти (но без да имат добавена захар или изкуствени подсладители) и в зависимост от конкретните съставки могат да имат конкретна функционална полза (напр. енергия, тонус и др.).

От първоначалното си представяне на пазара досега MelliGEL няма пряк конкурент и същевременно притежава качества и конкурентни предимства, които да му осигурят място на световния пазар на енергийни гелове за спортисти. Освен че е сертифициран за професионални спортисти, той е биологична функционална храна и съответно има приложение и извън спорта като имуномодулиращ енергиен бустер.

Мелифера продължава да разработва и други иновативни рецепти за продукти с подобни характеристики и потенциал на здравословни алтернативи на установени сладки храни, с цел да отговори на потребителските очаквания и да се възползва от гореописаните тенденции и ръст.

Екипът е силно мотивиран да промотира здравословни алтернативи и целта е също да открие нови ниши и потребители. Производствените мощности и целият бизнес са организирани по устойчив начин, подкрепяйки биологичните производители.

Продукти със собствена марка:

MelliGEL (продуктът е пуснат на пазара през 2021 г.)

Замислен като алтернатива на масовите енергийни стимуланти, първоначалното му предназначение е за спортисти и след като е сертифициран от Informed Sport (LGC, тестване на всяка партида, съгл. изискванията на WADA) за професионални спортисти, продуктът е моментално припознат от атлети в различни дисциплини, изискващи издръжливост – маратонско бягане, колоездене, тенис, голф, плуване и др. Извън това приложение има интерес от потребители в различни други сфери и сега MelliGEL се предлага в масови канали – аптеки, бензиностанции, фитнеси, био магазини и др.

Енергийните гелове се използват от спортисти като бързи стимуланти и вкусът не е приоритет за избора. Обикновено са изкуствено ароматизирани и не са вкусни. Натуралният вкус на MelliGEL идва от неговите естествени и сурови съставки.

Фактът, че основният въглехидрат е пчелен мед, а не масово използвания малтодекстрин, носи своите ползи както в краткосрочен, така и в дългосрочен план. Непосредствената полза е, че медът е естествена комбинация от глюкоза и фруктоза, което помага за по-бързо и усвояване на енергията. В перспектива, медът няма никакви вредни странични ефекти, не дразни стомаха и не предизвиква инсулинови пикове, защото гликемичният му индекс (ГИ) е по-нисък от този на малтодекстрина и захарта.

Продуктът има няколко конкретни предимства пред конкурентите, които предлагат енергийни гелове.

MelliGEL е напълно съпоставим по ефект на действие (въглехидратно съдържание), но има следните добавени ползи от употребата на пчелен мед като основна съставка:

- По-добро усвояване (+50%, глюкоза/ фруктоза; ГИ)
- Суперхрана, която ускорява възстановяването и подсилва имунитета
- Устойчив и екологичен продукт

MelliTONIC е нов продукт, който компанията разработи през 2024г, който е на базата на пчелен мед и растителни екстракти от класически билки.

Съставки с първокласно качество: Всички съставки в MelliTONIC са биологично сертифицирани, което означава, че не съдържат пестициди, хербициди и тежки метали и ГМО. Освен това продуктът не съдържа изкуствени пълнители, оцветители, аромати или алергени. Това гарантира най-висок стандарт за качество. Много конкуренти не могат да гарантират същото ниво на чистота и безопасност за своите продукти.

Балансирана формула: Продуктът е регистрирана хранителна добавка, предназначена за повишаване на жизнеността и либидото. Активните съставки в MelliTONIC са традиционни билкови лекарства, използвани в народната медицина от десетилетия.

Ползи за здравето: MelliTONIC предлага подобро сексуално здраве, намалени нива на стрес и тревожност, повишена физическа работоспособност и по-добра имунна подкрепа. Продуктът е ефективен както за мъже, така и за жени. Конкурентите могат да се съсредоточат само върху една или две от тези области, което прави MelliTONIC по-всеобхватно решение.

Безопасност и чистота: 100% органичен продукт, без вредни съставки и неприятни странични ефекти. За стойността на една доза получавате множество супер съставки, които не се срещат в други продукти.

MelliJelli – нов продукт за 2025, базира се на първите разработки на дружеството, а именно овкусен пчелен мед, който е здравословна алтернатива на сладка, топинги и кремове, защото не е преработен, не съдържа рафинирана бяла захар, изолати, алергени, консерванти и изкуствени оцветители. Пакетирайки го в тубички с капачка (тип doo pack) от 50 г, „Мелифера“ АД ще предложи свеж и здравословен продукт в една масова категория (сладки десерти за деца)

Вкусове: Под собствената марка ще бъдат пуснати два вкуса от медения крем – Strawberry (с лиофилизирани ягоди и лимоново масло) и CacaoOrange (със сурово какао и масло от портокал).

Таргет група – деца и подрастващи, които ще имат здравословна алтернатива на сладки продукти.

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

По чл. 23 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

1. наименование на емитента	"МЕЛИФЕРА" АД
държава по произход	България
седалище	София, п.к. 1113 ул. Шипченски проход № 6, ет. 2, ап. 3
адрес на управление	София, п.к. 1505 ул. Иларион Драгостинов 46
ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър	206970213
2. дата на учредяване на емитента	11.10.2016 ⁹ г.
срок, за който е учреден, освен ако е учреден за неопределен срок	ДРУЖЕСТВОТО е учредено за неопределен срок
3. данни за кореспонденция с емитента	София, п.к. 1505 ул. Иларион Драгостинов 46
телефон за контакти	+359 888 811 148
факс	няма
e-mail	ir@mellifera.bg
интернет страница	www.mellifera.bg/ir
4. размер на капитала	885 282 лева. Брой акции: 885 282

5. Информация за предстоящи промени в капитала, включително за наличието на текуща процедура по увеличения на капитала към момента на изготвяне на документа за допускане.

Капиталът на Дружеството е разпределен в 885 282 броя обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност по 1 (един) лев всяка една. Настоящият документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия от до 221 320 броя обикновени акции с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 4.40 лева всяка акция в съответствие с взето решение за увеличение на капитала на Емитента от 11.03.2025. Намерението на Емитента е да предложи публично акциите от увеличението на капитала си на пазара за растеж „ВЕАМ“ в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж на МСП (пазар ВЕАМ)“, приети от БФБ АД. Съгласно цитираното решение предлагането ще се счита успешно, ако бъдат записани най-малко 110 660 броя акции. В случай, че предлагането приключи успешно и всички предлагани акции от увеличението бъдат записани, капиталът на Емитента ще бъде увеличен на 1 106 602 лева, разпределени в 1 106 602 броя обикновени, поименни, безналични акции с номинал 1 лев всяка и всички акции издадени от Емитента (акциите от увеличението и акциите, издадени от Емитента до настоящото увеличение на капитала) ще бъдат допуснати до търговия на пазар ВЕАМ.

6. Информация за увеличение на капитала с решение на управителните органи до размера, определен в устава.

Към момента на изготвяне на настоящия документ за допускане не са взети решения за увеличение на капитала на Емитента, различни от решението, което служи за основание на настоящото предлагане.

7. Информация за акционерите, които притежават най-малко 5% от капитала на емитента.

За акционери ЮЛ: ЕИК, Наименование, брой акции:
"ИНТЕРМАЙНДС" ЕООД, ЕИК 130932901, притежава 243 500 акции (27.51% от капитала);
ЗД "ЕВРОИНС" АД, ЕИК 121265113, притежава 56 000 акции (6.33% от капитала);
ДФ "НАВИГАТОР ПЛЮС" , ЕИК 180905771, притежава 50 000 акции (5.65% от капитала);

За акционери ФЛ: Име, Фамилия, брой акции:
Биляна Димитрова Лаундс-Николова притежава 363 640 акции (41.08% от капитала);

8. В случай че емитентът е част от група - наименование на дружеството майка, списък с дъщерните дружества, включително данни за идентификация по чл. 23, т. 1 от Правилата, както и информация относно участията им в капитала, освен, ако не са посочени по т. 7 от Правилата.

- а) наименование на дружеството майка, седалище, адрес на управление, ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството майка:

- б) информация относно участието на дружеството майка в капитала на емитента:

- в) списък с всички дъщерни дружества, който съдържа наименование, седалище, адрес на управление, ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището им, както и информация относно участието на емитента и дружеството майка в капитала им:

9. Описание на основните дейности, представени по сегменти.

Описание на дейността	Приблизителен % от приходите	Приблизителен % от разходите
Изкупуване и производство с цел препродажбата им в първоначален, обработен или преработен вид на пчелни продукти, вътрешна и външна търговия с пчелни продукти, производство на хранителни продукти на база пчелен мед и пчелни продукти.	100%	100%

10. Описание на основните местни и чуждестранни инвестиционни проекти на емитента, включително капиталови разходи за периода, обхванат във финансовите отчети, включени в документа за допускане.

Преди допускането на акциите на дружеството до търговия на пазар BEAM, дружеството има направена инвестиция в нетекущи активи на стойност 544 хиляди лева. Инвестицията включва собствена производствена база в р-н Кремиковци, София, както и оборудване за преработка, производство и опаковане на енергийни гелове и други медни продукти.

На 15.12.2022г дружеството проведе аукцион за първично публично предлагане, където бяха записани и платени 241,782 акции с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност 4.40 лв., в резултат на което бяха набрани 1,063,840.80 лв. Дружеството използва средствата да модернизира изцяло своята производствена база и увеличи капацитета на съществуващото производство (62.4% от набраната стойност или 663 662.21 лв.) и инвестира в ключови сертификати нужни за продажбите на стратегически важни пазари, разработване на нови продукти и маркетинг (37.6% от набраната стойност или 400 178.59 лв.).

11. При увеличение на капитала на Пазар BEAM: описание на планираните цели, за достигането на които ще бъдат използвани набраните средства.

За последните 2 години дружеството успя да положи солидна основа за своя бизнес. Налице са предпоставки за успех, но темпът на развитие е зависим от възможността за маркетингане на продуктите. Предвид наличието на собствено производство и малък търговски офис, избраният бизнес модел е B2B и затова търговските усилия са насочени към участие в международни изложения, където се организират срещи с потенциални купувачи (представители на вериги) или дистрибуторски компании.

Спецификата на продукта MelliGEL изисква разпознаваемост от крайния потребител. Енергийният бустър се употребява предимно от спортисти и активни хора, които търсят използване на устойчиви и естествени хранителни източници вместо химични стимуланти. Необходимостта от средства е основно за реклама и дистрибуция на специфичния продукт MelliGEL на чужди пазари (главно чрез големите международни marketplaces като AMAZON, но и локално значими като NOON, iHERB, Rakuten и др.). Чрез влизането в тези платформи се постига и B2B полза, тъй като те вече предлагат и условия за договаряне с малки ритейлъри, улеснявайки доставката.

Относно другите продукти, които са насочени към масовия потребител MelliTONIC и Melli jelli, целта е първо да се позиционират чрез популяризиране на местния пазар, а междувременно чрез търговските изложения постепенно да се намерят и техните износни пазари.

Инвестицията в допълнително оборудване ще обезпечи не само производството Melli jelli, но и

на други нови продукти, вкл. под частната марка на настоящи клиенти.

Не на последно място, за осъществяването на успешна търговска дейност е необходим адекватен персонал. Дружеството изпитва остра необходимост от наемането на висококвалифицирани специалисти по търговия и маркетинг, каквито понастоящем няма налични.

12. Информация за източниците на финансиране на емитента (краткосрочни и дългосрочни), както и за финансовите нужди на емитента и структурата на използваното финансиране за покриване на тези нужди.

До края на 2021 г. дружеството е финансирано със заеми към свързани лица, а от 2022 се финансира със собствен капитал. През 2023 компанията увеличи капитала си от 635 500 лв. на 885 282 лв. чрез издаване на 249 782 акции по 1 лв. всяка.

Освен финансиране от оперативната дейност, към 31.12.24 има допълнително финансиране от 235 х.лв. под формата на заеми от свързани лица.

Дружеството не използва банково финансиране.

13. Информация от емитента за това дали оборотният му капитал е достатъчен за нормалното му функциониране в рамките на 12 (дванадесет) месеца след датата на документа за допускане, или ако оборотният му капитал е недостатъчен, как ще бъде набран допълнителен изискуем оборотен капитал.

Според Ръководството на Емитента оборотният капитал на „Мелифера“ АД е достатъчен за нормалното му функциониране в рамките на 12 (дванадесет) месеца след датата на настоящия документ за увеличение на капитала.

14. Съкратена финансова информация за емитента, представена за всяка година за периода, обхванат в документа за допускане, включително основни финансови показатели, представящи текущото финансово състояние на емитента.

Приходите на дружеството са основно от продажба на био енергийни гелове под търговската марка MelliGEL.

През 2022 г. е увеличен капитала на дружеството с парични средства на едноличния собственик, както и с апорт на недвижим имот, представляващ офис, който понастоящем се ползва за административната и търговска дейност на „Мелифера“.

През 2022 г. е закупена и фабриката, в която се извършва производството на продуктите.

През 2023 г. стартира инвестиционната си програма за модернизирание на производствената база, като за 6 месечен период „Мелифера АД“ е с ограничена производствена дейност поради извършване на строително-ремонтни дейности. Производствената дейност е подновена в последните месеци на 2023 г., което позволява на дружеството да реализира рекордни приходи през следващата година.

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Приходи от продажби (хил. лв.)	394	179	192	139
ЕБИТДА (хил. лв.)	(208)	(334)	(75)	(29)
Нетна печалба/ (загуба) за периода (хил. лв.)	(266)	(369)	(94)	(44)
Активи (хил. лв.)	1 381	1 456	1 746	215
Собствен капитал (хил. лв.)	1 084	1 350	1 683	(129)
ЕБИТДА/ Приходи от продажби	-52.8%	-186%	-39.1%	-20.9%
Нетна печалба/ Приходи от продажби	-67.5%	-206%	-48.9%	-31.7%
Ръст на приходите	120.1%	-6.7%	38.1%	
Ръст на оперативните разходи	21.0%	95.0%	59.4%	
Ръст на нетната печалба/ (загуба)	(27.9%)	(292.6%)	(113.6%)	
Ръст на активите	235.9%		32.7%	

15. Информация за налични и планирани значителни материални активи, както и за наличието на тежести върху тях.

НАЛИЧНИ ЗНАЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Дружеството разполага с ДМА на стойност около 1.1млн лева, като най-значителните ДМА включват:

- Производствена сграда с извършени подобрения в размер на 485 хил. лв.
- Машина за формоване, пълнене и запечатване тип hbf-10 на стойност 80 хил. лв.
- Хидравличен асансьор на стойност 34 хил. лв.
- Ремонтна машина за пакетиране на стойност в размер на 37 хил. лв.
- Електрически стакер на стойност 11 хил. лв.
- Инвестиция в полезен модел регистриран под номер 5779 в размер на 5 хил. лв.

ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНТЕ СРЕДСТВА

При записване на максималния размер на емисията от 221 320 нови акции, дружеството ще инвестира набраните средства за:

Маркетинг, продажби и дистрибуция	хил. лв.		500.0
R&D, Персонал, оборотни средства	хил. лв.		350.0
Допълнително производствено оборудване	хил. лв.		123.8
			973.8

1. Маркетинг, продажби и дистрибуция – 500 хиляди лева.

Маркетинговите разходи са функция на продажбите и съответно те се планират като процент от приходите. Но за да се завърти това колело трябва средства, които в първата година не могат да се покрият от продажбите и това е особено вярно за нови продукти и нови марки. Планираните разходи за маркетинг, продажби и дистрибуция са ключови, за да се установят отношения,

които се очаква да генерират устойчиви приходи от 2026 г. Перото включва различни дейности по производство и управление на собствени маркетингови инструменти (уебсайтове, рекламни клипове ведно с адаптацията им за целевите пазари при износ, и др.); закупуване на проучвания, достигане до потенциални партньори чрез директни контакти и изпращане на мостри; участие в ключови браншови изложения в Европа и Азия, реклама в специализирани онлайн канали и др. Трябва да се отбележи, че бизнес моделът на „Мелифера“ е насочен главно към отношения с бизнес оператори, което предполага специализирани канали и средства за комуникация, а те са значително по-икономични от масова реклама в модел B2C.

2. R&D, Персонал, оборотни средства – 350.0 хиляди лева.

Тук се включват разходи за заплати (наемане на специалисти по търговия и маркетинг), външни услуги, поддръжка на единствения планиран ритейл канал (Амазон за пазарите на ЕС, Великобритания, САЩ), разработка и защита на нови продукти (с ТМ, полезен модел, анализи за ефективност), както и поддържането на сертификати за качество (IFS Food, BIO, Informed Sport, Kosher, V-label и др.), застраховки (отговорност на изделието), счетоводно обслужване и др. Важно перо в тази категория са тестовите и анализите, които са жизненоважни за поддържане на високото качество и предпоставка за успеха на чужди пазари.

3. Допълнително производствено оборудване – 123.8 хиляди лева.

Средствата ще се използват за придобиване на нова машина за пакетиране на новия продукт MelliJelli, както и за автоматизация на втората линия за сашета (електронна везна, пакетиране) с цел независимост от персонал.

16. Информация за съществени промени в икономическото, имущественото и финансовото състояние на емитента и неговата група след съставянето на финансовите данни по чл. 24 от Правилата.

От датата на последния финансов отчет на Дружеството до датата на настоящия документ не са отправени търгови предложения от трети лица към Емитента или от Емитента към други дружества. Няма заведени искови молби за откриване на производство по несъстоятелност на Дружеството.

17. Местата за търговия, на които са били допуснати емисиите финансови инструменти на емитента за последните три години.

Финансови инструменти на Емитента не са допускани до търговия на място на търговия през последните три години. Освен на пазар ВЕАМ няма други меса, на които се търгуват инструментите на Емитента.

18. Брой на служителите към датата на изготвяне на документа за допускане за последните три години, както и информацията относно организационната структура на емитента, включително органиграма и описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност.

Брой на служителите

Трябва да се отбележи, че през 2021 г дружеството оперира със средносписъчен брой на персонала 1 (един) човек, а през 2022 г съставът е увеличен на 3-ма, сред които няма търговец. Към края на 2023г има наети 6 лица. До края на 2024г те са 10, а планът за 2025 е да се наемат още 2 за общ брой от 12.

Организационна структура и органиграма

В приложената органиграма в червено са отбелязани и следните целеви позиции, които към момента не са запълнени:

- Финансов мениджър
- Търговски мениджър
- Маркетинг мениджър
- Вътрешен контрол, сертификации, регулации
- Административен сътрудник

Тяхната липса остро възпрепятства дейността.

Понастоящем Изпълнителният Директор и Началникът на производството са двама човека, които освен основните си функции покриват административно-финансови и дейности по вътрешен контрол и сертификации, но тяхната експертиза е крайно недостатъчна в областта на търговията и маркетинга. Наемането на висококвалифицирани експерти за тези конкретни дейности би допринесло в значителна степен за бърз ръст и изпълване на търговския потенциал на дружеството.

Организационна структура на Мелифера АД (03.2025)



Описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност

Дружеството наема високо квалифицирани специалисти в областта на търговията и маркетинга. Производствената част на бизнеса наема оператори в производството на биологично сертифицирани храни и хранителни добавки.

В случай, че се използват подизпълнители за реализиране на свързани с дейността процеси, моля да се даде принципно описание на взаимоотношенията

Дружеството не работи с подизпълнители.

19. Информация за получени разрешения, лицензи и одобрения, ако са приложими към дейността на емитента.

"Мелифера" АД е получила одобрение от Българска Агенция по Безопасност на Храните за производство и търговия с пчелен мед и медни хранителни продукти. Дружеството притежава био сертификация от SGS в съответствие с член 35, параграф 1 на Регламент (ЕС) 2018/848 и лицензиране за одобрена храна за професионални спортисти, съгласно изискванията на Световната Антидопингова Агенция (LGC Group, Informed Sport).

20. Професионални автобиографии на лицата, заемащи ръководни и контролни длъжности в емитента, включително следните допълнителни данни:

<i>име, фамилия на лицето</i>	БИЛЯНА ДИМИТРОВА ЛАУНДС-НИКОЛОВА
<i>функции в емитента и дата на изтичане на мандата</i>	Изпълнителен Директор, 16.07.2025
<i>кратка професионална автобиография</i>	<p>2016 – Основател и собственик, Мелифера ЕООД (преобразувано в Мелифера АД), дружеството започва дейността си с проучване на възможности за реализация на медни продукти на чужди пазари като предлага ново приложение на пчелния мед</p> <p>От 2002 - Управител и собственик, Интермайндс ЕООД – дружеството се занимава с интерактивни медии и уеб проекти, издателска дейност (сп. .net, сп. Фотомания и др.), както и маркетингане на тв сериала „Връзки“</p> <p>2012 – 2013 - Търговски директор, БНТ – отговаря за закупуване и продажба на права за излъчвания на тв продукцията, продажба на реклама и маркетингова дейност</p> <p>2001 – 2002 - Директор финансов отдел и вътрешен одитор, Ригли България (понастоящем MARS) – вносител и дистрибутор на бързооборотни стоки (дъвчки с търговски марки Orbit, Airwaves, HubbaBubba и др.)</p> <p>1993 – 1997 - Финансов мениджър, Континентъл Информейшън Груп (понастоящем Colliers) – първата частна фирма, занимаваща се с управление на недвижими имоти за дипломатическия корпус и чуждестранните бизнесмени, и собственик на клуб RadioCityNewYork</p> <p>Билиана Лаундс-Николова има икономически магистратури от УНСС (София) и Сити Юнивърсити (Сиатъл), професионално обучение в пчеларство, професионална квалификация като Техник-технолог по качеството на храни и напитки, както и последващи специализации в областта на спортното хранене</p>

	(университет Вагенинген, Холандия; Американската Асоциация за спорт и фитнеси др.). Понастоящем е докторант в Университета по хранителни технологии в Пловдив. Владее английски, френски и руски език.
информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	Не
информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган	Интермайндс ЕООД, ЕИК 130932901, управител
информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер	Интермайндс ЕООД, ЕИК 130932901, едноличен собственик
информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер	Интермайндс ЕООД, ЕИК 130932901, едноличен собственик
информация относно дружества, обявени в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори, през последните 2 (две) години, в които лицето е било член на управителен или контролен орган	Не
информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента	Не извършва такава дейност

21. Информация относно съществуването на наличен или потенциален конфликт на интереси при осъществяване на дейността на член на управителен и контролен орган и дейността на емитента.

Членовете на висшето ръководство, административните и управителните органи на "Мелифера" АД са декларирали пред Дружеството липса на наличен или потенциален конфликт на интереси между техните задължения в това им качество към Дружеството и техния личен интерес или други задължения.

22. Информация относно размера на платените възнаграждения (включително потенциално дължимите и отложени такива) и непарични обезщетения, които емитентът или неговите дъщерни дружества следва да заплатят на лицата по чл. 23, т. 20 от Правилата, за всички видове услуги, предоставяни на емитента или на неговите дъщерни дружества от тези лица.

През 2021 г., общото получена заплата от Биляна Димитрова Лаундс-Николова от "Мелифера" АД е 7,490 лева.
Изплатената заплата за 2022г. е 4,375.10 лв., за 2023г. е 52,673.49 лв., а за 2024г. е 59,219.04 лв.

23. Информация за открити производства по несъстоятелност или ликвидация по отношение на емитента.

Няма открити производства по несъстоятелност или ликвидация срещу "Мелифера" АД.

24. Информация за съдебни, арбитражни, административни и изпълнителни производства, образувани от или срещу емитента, ако могат да окажат значително въздействие върху дейността или финансовото му състояние.

Няма образувани съдебни, арбитражни, административни и изпълнителни производства от или срещу „Мелифера“ АД, които могат да окажат значително въздействие върху дейността или финансовото му състояние.

25. Информация за извънредни обстоятелства или събития, които биха се отразили върху печалбите/загубите за периода, обхванат във финансовите отчети, съдържащи се в документа за допускане.

На ръководството не са известни такива обстоятелства или събития.

26. Информация за регистрирани одитори на емитента

Финансовите отчети на Емитента за 2021, 2022 са одитирани от одиторско дружество "АФА" ООД, регистрационен №015, с управител Валя Йорданова Йорданова. Валя Йорданова Йорданова (регистрационен №0112) е регистриран одитор, отговорен за одита. Адрес за кореспонденция:
гр. София 1504, ул. "Оборище" №38; телефон: 02 9433700; ел. поща: office@afa.bg

Финансовите отчети на Емитента за 2023 са одитирани от дружество "Г КОНСУЛТ" ЕООД, ЕИК №200310257, с управител Гергана Асенова Рогачева. Гергана Асенова Рогачева (регистрационен №0648) е регистриран одитор, отговорен за одита. Адрес за кореспонденция:
гр. София, жк. „Дървеница“, бл. 45, вх. А, ап. 24; телефон: +359 888367235; ел. поща: gergana.rogacheva@gmail.com

Друга информация по преценка на емитента

Мелифера АД има установени партньорства с дистрибутори на продуктите с марка MelliGEL в Германия, Гърция, Македония, ОАЕ, САЩ. Дружеството е в преговори с клиенти и в процес на регистрация на продуктите си за Израел и Саудитска Арабия. Понастоящем MelliGEL се продава и на българския пазар в спортни обекти и някои вериги. В България има още възможности както за MelliGEL, така и за останалите продукти на Мелифера, които са насочени към по-масовите потребители – в хранителни вериги, малки обекти, петролен и аптечен канали.

Допълнителните средства ще помогнат за маркетингането и налагането на продуктите чрез силата на интернет и световните платформи за онлайн търговия. С планирания разширен търговски ресурс дружеството ще развие съществуващи и нови връзки с Близкия Изток и дистрибутори в Европа.

VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

По чл. 24 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

- 1. Заверени от регистриран одитор финансови отчети на емитента за предходната финансова година, съответно консолидиран одитиран годишен отчет на групата, в случай че такъв се изготвя, включително докладът на регистрирания одитор относно заверените отчети;*
- 2. В случай че са изтекли повече от 8 месеца от края на финансовата година, шестмесечни финансови отчети за текущата година;*
- 3. Прогнозни баланс, отчети за приходите и разходите и отчети за паричните потоци, в случай, че дружеството прилага национални счетоводни стандарти, съответно отчети за финансовото състояние, отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и отчети за паричните потоци, в случай, че дружеството прилага международните счетоводни стандарти, за финансовата година, следваща годината на последния заверен от регистриран одитор финансов отчет, които съдържат факторите, на които се базират прогнозните предположения и допускания.*

Финансовите отчети са приложени към настоящия документ, както следва:

<i>Описание на финансовия отчет</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>
Годишен одитиран финансов отчет за 2021	Приложение 1
Годишен одитиран финансов отчет за 2022	Приложение 2
Годишен одитиран финансов отчет за 2023	Приложение 3
Годишен неодитиран финансов отчет за 2024	Приложение 4
Прогнозен отчет за приходи и разходи за 2025-2027	Приложение 7

VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ

По чл. 25 от Правилата за допускане до търговия на пазар БЕАМ

Декларация от емитента

С настоящото БИЛЯНА ДИМИТРОВА ЛАУНДС-НИКОЛОВА ⁴ в качеството ми на представляващ "МЕЛИФЕРА" АД ¹, ЕИК: 206970213 ⁶ декларирам/е следното:

За времето, през което инструментите са допуснати до търговия на пазар БЕАМ, следните документи са свободно достъпни за обществеността:

- а) устав на емитента;
- б) всички документи, финансова информация за минали периоди, оценки, експертни становища и други документи, въз основа на които е изготвен документът за допускане;
- в) финансовата информация на индивидуална или консолидирана основа за всяка от две финансови години, предхождащи годината, в която е изготвен документът за допускане.

Мястото, където публично достъпните документи могат да бъдат намерени на хартиен или електронен носител, е *e x3news.com* ¹¹

Декларатор,

БИЛЯНА Д. ЛАУНДС-НИКОЛОВА ⁴
Изпълнителен директор ⁵

..... ⁴
..... ⁵
.....

Други общодостъпни документи:

<i>Описание на документа</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>
.....
.....
.....
.....

IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

По чл. 26 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

<i>Описание на документа</i>	<i>Актуално към дата /dd.mm.yyyy/</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>
<i>извлечение за актуално състояние от съответния търговски регистър, не по-късно от 30 (тридесет) дни от деня на подаване на заявлението за допускане до търговия на пазар ВЕАМ</i>		Приложение 5
<i>устав на емитента</i>		Приложение 6
<i>информация за приети решения относно промени в устава, които все още не са вписани в съответния регистър</i>		Протокол от заседание на СД, проведено на 11.03.2025 г.
	
	
	
	
	

Определения и съкращения на термините, използвани в документа за допускане

<i>Използван термин</i>	<i>Определение</i>
<i>Регламент (ЕС) 2017/1129</i>	<i>Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО</i>
.....
.....
.....
.....
.....