

**ДОКУМЕНТ ЗА ДОПУСКАНЕ НА ЕМИСИЯ АКЦИИ ЗА ПЪРВИЧНО
ПРЕДЛАГАНЕ НА ПАЗАР БЕАМ**

| | |
|----------------------|--|
| Емитент | "МЕЛИФЕРА" АД ¹ |
| ISIN код на емисията | BG1100016226 ³ |
| Тип на инструмента | Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции („Емисията“) |
| Съветник по емисията | "Юг Маркет" ЕАД ² |

Този документ е изготвен с цел допускане на емисията финансови инструменти на "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 10.11.2022⁹ г.

Този документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите¹⁰ на "Юг Маркет" ЕАД² от 11.11.2022⁹ г.

Лица, участвали в съставянето му:

| Име и фамилия | длъжност |
|------------------------------------|---|
| Биляна Димитрова Лаундс – Николова | Изпълнителен Директор на "Мелифера" АД |
| Васил Атанасов Атанасов | Инвестиционен консултант, "Юг Маркет" ЕАД |
| | |
| | |
| | |
| | |

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>

Съобщенията 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. ВЪВЕДЕНИЕ..... | 4 |
| II. РИСКОВИ ФАКТОРИ | 5 |
| III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА | 15 |
| V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ..... | 17 |
| VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА..... | 27 |
| VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ..... | 43 |
| VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ | 44 |
| IX. ПРИЛОЖЕНИЯ | 46 |
| I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО..... | 49 |

I. ВЪВЕДЕНИЕ

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

1. Информация за емитента

| | |
|--|--|
| Наименование на емитента | "МЕЛИФЕРА" АД |
| Наименование на емитента на латиница | Mellifera |
| 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 | ir@mellifera.bg |
| Интернет страница | www.mellifera.bg |
| 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 | ir@mellifera.bg |

2. Информация за съветника

| | |
|---|--|
| Съветник по емисията | "Юг Маркет" ЕАД |
| Наименование на съветника на латиница | Ug Market |
| ЕИК на съветника | 115156159 |
| Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/ | гр. Пловдив 4003, район Северен, ул. Колю Фичето, №7а, ет. 1 |
| Телефон за контакт | +359 32 625 401 |
| E-mail | office@ugmarket.com |

3. Информация за емисията

| | |
|--|--|
| ISIN код на емисията | BG1500009227 |
| Тип на инструмента | акции |
| Валута на издаване (BGN/EUR) | BGN |
| Брой издадени финансови инструменти | 456 500 |
| Вид финансови инструменти | обикновени, поименни, безналични акции |
| Номинална стойност | 1 лев |
| Друга информация по преценка на емитента | няма |

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 „Веам” 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 “Веам“, 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 „Веам” има право да вземе решение за окончателно прекратяване на регистрацията на финансови инструменти, допуснати на пазар за растеж „Веам”, 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: политически риск, макроикономически риск, кредитен риск на държавата, инфлационен риск, валутен риск, лихвен риск, данъчен риск и нормативен риск.

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в посоките на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск увеличава вероятността за неблагоприятни и резки промени във водената от правителството дългосрочна политика, в чийто резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес средата и инвестиционния климат. Към датата на изготвяне на настоящия Документ за допускане Република България се управлява от служебно правителство, съставено от Президента Румен Радев. След проведените парламентарни избори все още няма съставено редовно правителство, както и не е връчван мандат за съставянето му. Голяма е и вероятността да не се стигне до съставянето на такова. Дори и при формирането му няма изгледи за дълготрайно съществуване. Голяма е вероятността страната да бъде въввлечена в така наречената изборна спирала. При липса на редовно правителство, действащия към момента парламент може да удължи действието на бюджета от 2022 г. през 2023. Това създава съществени рискове за бизнеса и икономическа среда в страната, защото бюджетът на предходната година не отразява новите политически и икономически реалности.

КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на Република България. Ниски кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента. Кредитните агенции дават стабилни или положителна оценки на страната ни благодарение на стабилната фискална политика (<https://www.minfin.bg/bg/69>). Според S&P Global Rating, дългосрочният рейтинг на България в местна и чуждестранна валута е BBB, със стабилна перспектива. Moody's дава Baa1 в местна и чуждестранна валута, със стабилна перспектива. Fitch дава BBB дългосрочен рейтинг в местна и чуждестранна валута, положителна перспектива. Score Ratings оценява дълготрайния рейтинг на България на BBB+, стабилна перспектива.

ВЛИЯНИЕ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА СРЕДА (МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК)

Това е рискът от макроикономически сътресения, които могат да се отразят на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, печалбите на икономическите субекти и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Световната икономика и икономиката на ЕС имаха сравнително силен растеж през първото полугодие на текущата година, но високата степен на несигурност, значително повишените цени на енергийните суровини и проблемите с веригите на доставка се очаква да охладят икономическата активност в края на 2022 г. и началото на 2023 г. Стартираният процес на повишение на лихвените проценти от водещите централни банки, в отговор на исторически високите инфлационни равнища, се очаква допълнително да ограничи икономическия растеж в света и особено в еврозоната през 2023 г.

На 19.10.2022 г. Националният статистически институт публикува ревизирани редове от данни по Национални сметки. Според тях най-значителната промяна в отчетните числа се отнася за 2021 г., като номиналната стойност на БВП е по-висока с 6.3 млрд. лв., а реалният растеж на БВП е ревизиран от 4.2 на 7.6%. През първото полугодие на 2022 г. БВП на България се увеличи с 4.1% по постоянни цени. През второто полугодие се прогнозира растежът да се забави и за цялата година да бъде 2.9%. Влошеното външно търсене ще ограничи нарастването на износа през 2023 г., а растежът на БВП ще се забави до 1.6%.

В сравнение с пролетната прогноза, ръстът в заетостта за 2022 г. е съществено намален до 0.9%, поради значително по-малкия брой украински бежанци, които се интегрираха на българския трудов пазар. През 2023 г. се прогнозира заетостта да продължи да нараства, но с по-нисък темп, 0.4%, което ще се дължи на забавянето на икономическия растеж. Коефициентът на безработица за 2022 г. се очаква да бъде 4.6%, а през периода 2023-2025 г. да следва тенденция на намаление и да достигне 4.2%.

Прогнозни макроикономически показатели

| Основни макроикономически показатели | Отчетени данни | | Прогноза | | | |
|---|----------------|---------|----------|---------|---------|---------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 |
| Международна среда | | | | | | |
| Световна икономика [реален] | -3 | 6 | 3.2 | 2.7 | 3.2 | 3.4 |
| Европейска икономика - ЕС [%] | -5.6 | 5.4 | 3.2 | 0.7 | 2.1 | 2.2 |
| Валутен курс [щ.д./евро] | 1.14 | 1.18 | 1.04 | 0.98 | 0.98 | 0.98 |
| Цена на петрол "Брент" [щ.д./барел] | 42.3 | 70.4 | 100.7 | 83.6 | 76.6 | 72.7 |
| Цена на неенергийни суровини [в щ.д./барел] | 3.3 | 32.7 | 8.3 | -14.2 | -2 | -1 |
| EURIBOR 3м. [%] | -0.4 | -0.5 | -0.2 | 0.8 | 1.1 | 1 |
| България | | | | | | |
| БВП [млн. лв.] | 120,553 | 139,012 | 161,721 | 173,826 | 186,001 | 197,715 |
| БВП [реален растеж, %] | -4 | 7.6 | 2.9 | 1.6 | 3.4 | 3.3 |
| Потребление | 1.4 | 6.7 | 3.8 | 2.7 | 3 | 3 |
| Брутообразуване на основен | 0.6 | -8.3 | -3.6 | 4.9 | 9.5 | 6.1 |
| Износ на стоки и услуги | -10.4 | 11 | 5.4 | 1.5 | 4.8 | 4.9 |
| Внос на стоки и услуги | -4.3 | 10.9 | 7.6 | 3.4 | 5.5 | 5.1 |

Заб.: При изготвяне на прогнозата са използвани статистически данни, публикувани до 10.10.2022 г. с изключение на данните за БВП, които са към 19.10.2022 г.

С оглед високата несигурност в глобален план съществуват редица рискове пред макроикономическата прогноза.

Геополитическата ситуация около войната в Украйна остава силно нестабилна, с възможни значителни отрицателни ефекти за икономиката на ЕС и на България.

Съществен риск представлява евентуално допълнително ограничаване на вноса на енергийни суровини от Руската федерация в ЕС и България, и невъзможност за бърза замяна с доставки от други страни. Това би се отразило в по-ускорено нарастване на цените на енергоносителите и електроенергията и нарушения в производствените процеси както в страната, така и в основни търговски партньори. Съответно, би се очаквал по-съществен отрицателен ефект върху производството и износа на стоки на България.

Рисковете по отношение на прогнозата за инфлацията са най-вече във възходяща посока и се свързват главно с очакваната динамика на цените на международно търгуваните суровини и свързаните с тях вторични ефекти. С оглед високата несигурност в глобален план съществуват редица рискове пред макроикономическата прогноза.

Рисковете по отношение на прогнозата за инфлацията са най-вече във възходяща посока и се свързват главно с очакваната динамика на цените на международно търгуваните суровини и свързаните с тях вторични ефекти.

В отговор на покачващата се инфлация водещите централни банки предприеха действия по затягане на паричната политика. По-ускорено нарастване на лихвените проценти може да повиши съществено разходите за обслужване на задълженията, както на частния сектор, така и на някои страни (вкл. членки на ЕС). Увеличените разходи за обслужване на дълга биха ограничили възможностите за подкрепа чрез бюджетни средства за уязвимите групи от населението, малкия и среден бизнес. В условията на висока инфлация и несигурност това допълнително би ограничило съвкупното търсене.

В случай, че повишението на лихвените проценти не доведе до понижаване на инфлацията до желаните нива, това може да формира представата, че централните банки не могат да се справят с покачването на цените и би формирало самоподхранващи се очаквания за задържане на инфлацията над официално обявените цели в средносрочен период. Съответно, това би се отразило в съществено отклонение от очакваната динамика за икономическия растеж и цените в глобален план.

По-нататъшното развитие на пандемията от COVID-19 продължава да представлява отрицателен риск пред прогнозата. Въпреки, че домакинствата и бизнесът до голяма степен се адаптираха към епидемичната ситуация, а данните от последната година не показват съществен негативен ефект върху икономиката на България по тази линия, не е изключено през зимния период темпото на заразяване отново да се ускори, да се появят още по-рискови за здравето варианти на вируса, което да доведе до нови ограничения на обществения живот и по този начин да се свие допълнително икономическата активност. Това може да доведе до ново нарушаване на глобалните вериги за доставки и производство в основни търговски партньори на страната с произтичащите отрицателни ефекти върху външната търговия.

Пред прогнозата съществуват и рискове в положителна посока. Темповете на растеж в ЕС и еврозоната през първото полугодие надминаха предварителните очаквания и, ако тази тенденция продължи, е възможно да се реализира по-висок растеж на износа. Възможно е очакваното забавяне на растежите в основни търговски партньори да не се отрази в толкова съществено понижаване на външното търсене и, съответно, отрицателните ефекти върху износа да са по-ограничени от представените в прогнозата. Същевременно, успокояване на геополитическата ситуация би намалило натиска върху инфлацията, което ще окаже положителен ефект върху покупателната способност.

Източници:

https://nsi.bg/sites/default/files/files/pressreleases/GDP2022q1_MWE4UDC.pdf

https://ec.europa.eu/economy_finance/forecasts/2022/spring/ecfin_forecast_spring_2022_bg_en.pdf

<https://www.imf.org/en/Countries/BGR>

<https://www.worldbank.org/en/country/bulgaria/overview#3>

<https://unctad.org/news/ukraine-war-cuts-global-growth-prospects-1>

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Под инфлация се разбира постоянно и цялостно покачване на паричните цени, което означава постоянен спад в покупателната способност на парите. Рискът от повишаване на инфлацията води съответно до обезценяване на направените инвестиции или стойността на спестяванията във времето. Инфлацията, според Хармонизирани индекси на потребителските цени - ХИПЦ, се очаква да се забавя от четвъртото тримесечие на годината и в края на 2022 г. да достигне 13.2%, поради динамиката на международните цени на суровините, но също така и от ефектите на по-високата база през 2021 г.

Средногодишната инфлация за 2022 г. се прогнозира да бъде 12.7%. През следващите години инфлацията ще продължи да се забавя от низходящата динамика в международните цени на суровините и изчерпването на вторичните ефекти. Компонентите на базисната инфлация ще имат водещ принос за повишението на общия ХИПЦ, който в края на 2023 г. се прогнозира да се забави до 3.8%, а средногодишната инфлация - до 6.4%. на годишна база във връзка с вторичните ефекти от поскъпването най-вече на енергийните суровини.

Водещ принос за инфлацията в края на годината ще имат храните, като поскъпването им слабо ще се забави до 22.9% спрямо същия месец на 2021 г. По-съществено свиване на приноса ще има при транспортните горива, а повишението на цените в групата енергийни стоки се прогнозира да бъде 14.6%. Влиянието на компонентите на базисната инфлация също ще се засилва както по линия на косвените ефекти от по-високите цени на енергоресурсите, но така и поради отражението на по-високите разходи за труд в икономиката. Инфлацията при услугите се очаква да се ускори до 10.4% на годишна база през декември, а тази при неенергийните промишлени стоки - до 9.1%. Средногодишната инфлация се очаква да бъде 12.7% за 2022 г.

През следващите години инфлацията ще продължи да се забавя най-вече във връзка с очакваната низходяща динамика в международните цени на суровините и изчерпването на наблюдаваните вторични ефекти. Очакванията са средногодишното повишение на ХИПЦ през 2023 г. да бъде 6.4%, а инфлацията в края на периода да се забави до 3.8%. В съответствие с котировките на фючърсите, международната цена на петрола тип „Брент“ се очаква да се понижи с малко над 13% в края на 2023 г., което ще доведе до поевтиняване на транспортните горива за съответния период. Във връзка с това, енергийните стоки ще имат отрицателен принос за формиране на инфлацията в края на годината. Компонентите на базисната инфлация ще имат водещ принос за повишението на общия ХИПЦ както поради споменатите косвени ефекти, така и поради нарастването на разходите за труд в икономиката. През 2024 и 2025 г. отрицателният принос на енергийните стоки към инфлацията ще се запази, поради очакваната низходяща динамика на международните цени. Вследствие на това инфлацията в края на годината се очаква да продължи да се забавя, съответно до 2.6% и 2.2%. До края на прогнозния период приносът на базисните компоненти на ХИПЦ ще остане водещ.



<https://www.minfin.bg/bg/866>

ВАЛУТЕН РИСК

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно, това е риск от преждевременен отказ от условията на паричен съвет при фиксиран курс на националната валута от 1.95583 лв. за 1 евро. Предвид дългосрочната национална стратегия за присъединяване към

Евронзоната, очакванията са за стабилна политическа и институционална подкрепа за запазване на паричния съвет до приемането на страната в Европейския валутен съюз.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Това би се отразило върху дейността на Дружеството, доколкото при равни други условия промяната на лихвените равнища води до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от Емитента при осъществяване на различни проекти. В резултат от въведения Валутен съвет, както и в резултат от въведената методика за изчисляване на лихвен процент на базата на първичния пазар на тримесечни държавни ценни книжа, лихвените равнища в България са стабилни.

ДАНЪЧЕН РИСК

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България до голяма степен е хармонизирана с европейското данъчно законодателство, което намалява шанса за възникване на противоречива данъчна практика на централно и местно ниво. Съществува риск да се увеличат корпоративния данък и осигуровките в години при евентуален скок на бюджетния дефицит. Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестицията в акции може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, касаещи налог върху печалбата, реализирана от сделките с финансови инструменти. Към момента на изготвяне на настоящия документ, политически и обществен консенсус по въпроса за увеличение на налога върху печалбата, реализирана от сделки с финансови инструменти не е постигнат и в близките месеци не се очаква промяна в данъчното законодателство по този въпрос. От друга страна, инвестиционният хоризонт на Емитента е дългосрочен и съществува риск от въвеждане на такъв данък върху сделките с финансови инструменти, което би могло да доведе до известен отлив от страна на инвеститори в ценните книжа, издавани от Емитента.

Съгласно изменения в Закона за корпоративното подоходно облагане и Закона за данъците върху доходите на физическите лица, капиталовите печалби от инвестиции в акциите, реализирана на пазара за растеж ВЕАМ, са обект на данъчно облекчение за ограничен период от време - за период до 31.12.2025 г.

НОРМАТИВЕН РИСК

Нормативният риск е вероятността от неочаквани промени в законодателството, които да доведат до влошаване на икономическата ситуация в страната. Въпреки че по-голямата част от българското законодателство вече е хармонизирано със законодателството на ЕС, прилагането на закона е обект на критика от европейските партньори на България. Съдебната и административна практика остават проблематични. Независимо от проблемите в българската правна система, българското търговско законодателство е част от европейското и като такова е относително модерно. Въвеждане на нови нормативни актове в области като дружествено право и публично предлагане на ценни книжа, както и хармонизацията със законите и регулациите на ЕС, се очаква да доведат в близко бъдеще до намаляване на нормативния риск.

По отношение на Мелифера АД няма значими рискове – дейността е одобрена и регистрирана. Качеството на процесите и продуктите се следи от Българска агенция по безопасност на храните регулярно. Продуктите са регистрирани като храни (не добавки) с доказана минимална трайност от над 2 години и съответно не са рискови за хранителни инциденти. В допълнение, Мелифера АД е обезпечена, поддържайки застраховка Отговорност на изделието с покритие в агрегат до 500 хил евро. Продуктите са сертифицирани БИО от SGS България и регулярно се проверяват за поддържане на стандарта. При износ стоката е придружена от редица документи, които се изготвят за всяка пратка: анализи за качество, сертификат за произход, сертификат за био продукция, здравен/ветеринарен сертификати и др.

Освен това, фирмата регистрира предварително продуктите си на чуждия пазар, за където се изнасят. Напр. предприятието е одобрено като вносител на мед и пчелни продукти в КСА: https://www.sfda.gov.sa/sites/default/files/2022-07/Bulgarian-Honey_0.pdf

В момента сме в процедура по регистрация на продуктите в ОАЕ, а от януари 2023 започва същата и за Япония.

ФОРСМАЖОРНИ ОБСТОЯТЕЛСТВА

Природни бедствия, резки климатични промени и терористични актове могат да окажат значително негативно влияние върху бизнеса на Дружеството. Последните три години минават под знака на КОВИД-19. Правителството на страната взе редица мерки, които имаха негативно отражение върху икономиката на страната.

РИСК ОТ БЕЗРАБОТИЦА

Броят на заетите в икономиката се повиши с 1.5% на годишна база през първото шестмесечие на 2022 г. благодарение главно на сектора на услугите. Очакваме растежът на заетостта да започне да се забавя в края на годината и да достигне 1.1% средно за 2022 г., а през 2023 г. да се понижи слабо с 0.1% в съответствие с прогнозираното забавяне на икономическата активност. Допусканото подобряване на външната среда и повишението на реалния растеж на БВП през 2024 г. се очаква да се отразят върху нарастването на заетостта, но растежът ще бъде ограничен до 0.5% вследствие на неблагоприятните демографски тенденции в страната. Същевременно коефициентът на безработица се очаква да се понижи плавно от 4.6% през 2022 г. до 4.2% през 2024 г., като за това главно влияние ще оказва продължаващото намаляване на населението в трудоспособна възраст.
https://www.bnb.bg/bnbweb/groups/public/documents/bnb_publication/pub_mac_forecast_2022_03_bg.pdf

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

Пазарна информация за пазара на функционални храни и напитки.

Глобалният пазар на функционални храни и напитки се очаква да нарасне от \$281,14 милиарда през 2021 г. до \$529,66 милиарда през 2028 г. при Съставна годишна норма на растеж CAGR от 9,5% (<https://www.fortunebusinessinsights.com>)

Функционалните храни и напитки придобиха значение през последните години 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 например по-интензивно използване на цифровото пространство за справяне с пандемията, също води до увеличаване на продажбите на тези продукти.

Последни тенденции

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 превъзходни хранителни профили.

Функционалните напитки, например, са предназначени да се консумират в движение, осигурявайки подкрепящо хранене. Увеличеното предлагане на голямо разнообразие от продукти, особено в платформите за електронна търговия, и прилагането на уникални промоционални стратегии от участниците на пазара, колективно насърчават растежа на този пазар.

Движещи фактори

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

Наблюдава се повишено търсене на функционални продукти и поради забързания начин на живот – търсят се удобни форми за дози, които да се приемат в движение и те да имат хранителни свойства. Едновременно с това потребителите са загрижени за своето здраве и избират храни с доказани ползи в борбата с разпространени здравословни проблеми. Разнообразни тенденции, напр. към обогатени храни с пробиотици и пребиотици, също набират все по-голяма популярност и допринасят за ръста на този пазар.

Иновации и разработки на нови 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 за деца, енергийни блокчета и функционални напитки, които привличат фитнес ентузиастите и потребители, търсещи бързо хранене.

Потребителите все повече осъзнават важността на здравето на храносмилателната си система, което стимулира иновативните предложения за пробиотични продукти. Поради нарастващото здравно съзнание сред хората, функционалните храни имат забележителен ръст на търсенето по целия свят.

Забавящи фактори

Неприятен вкус и аромат на функционални съставки, като ботанически екстракти и билки, когато се добавят към храни и напитки, като цяло придават неприятен или горчив вкус на продукта. Вкусът е критичен фактор за решението за покупка, дори когато потребителите търсят здравословни продукти. Производителите използват различни подходи, като например използването на модификатори на вкуса и аромата, за да се справят с тези предизвикателства. Добавянето на аромати за намаляване на горчивината и маскирането на вкуса е една от най-значимите тенденции в индустрията за функционални храни и напитки. Аромати, които допълват функционални хранителни съставки и хранителни вещества, добавени към продукта, се използват най-вече за маскиране. Естествените плодови аромати обикновено се използват във функционални напитки и храни поради нарастващата популярност на съставките на растителна основа.

Регионални прогнози

Азиатско-тихоокеанският регион е водещият регион с прогноза за най-бърз растеж

Пазарната стойност на Азиатско-тихоокеанския регион възлизаше на 100 милиарда щатски долара през 2020 г. и се очаква да регистрира Съставна годишна норма на растеж (CAGR) от 10,04% през 2021-2028 г., благодарение на нарастващата здравна осведоменост и нарастващите доходи в региона. Консумацията на бързо хранене причинява неблагоприятни промени в здравословното състояние и увеличаване на разпространението на хронични заболявания, като напр. диабет и затлъстяване. Повишаването на осведомеността относно тези здравословни проблеми кара потребителите да харчат повече за хранителни продукти, за да подобрят общото благосъстояние.

В Европа търсенето на храни с функционални ползи напредва със стабилни темпове благодарение на нарастващите инвестиции от участниците на пазара в изследвания, иновации и маркетинг на продуктите. Строгите разпоредби за регулиране на хранителните продукти в региона също така гарантира, че са достъпни само безопасни и висококачествени функционални продукти за потребители.

Пазарът на енергийни гел продукти ще бъде на стойност приблизително 637 милиона щатски долара през 2022 г. с Съставна годишна норма на растеж CAGR от 8% между 2022 г. и 2032 г., достигайки стойност от 1349,9 милиона щатски долара.

(<https://www.futuremarketinsights.com>)

Вкусови предпочитания

Сегментът с плодов вкус ще засили доминацията си през целия прогнозен период.

До 2032 г. се очаква категорията с плодов вкус да се увеличи с бързи темпове, покривайки размер на пазара от над 593 милиона щатски долара.

Започвайки през 2012 г., сегментът с плодови вкусове запазва стабилния си дял оттогава. Производителите си партнират с подсегменти от категорията с плодови аромати, които водят до доста голямо разнообразие. Очаква се сегментът с плодов вкус да достигне нови висоти през следващите години.

Подсегментът с портокалов плодов вкус се очаква да види 2,0 пъти увеличение на оценката през периода на прогнозиране. Той е с по-голям обем през годините в сравнение с периода на оценка. Секторът на лимоните е близо до този на портокалите (по пазарен дял), както показват данните от изследванията.

Подсегментът на малините в категорията с плодов вкус обаче показва по-голям потенциал, тъй като прогнозира бърз темп на растеж през следващите години. Това е най-малката част от стойностния дял, но тази, която вероятно ще предостави няколко възможности на играчите в близко бъдеще.

Пазарът на шоколадов вкус набира скорост от 2019 г. И ще има втория по големина Съставна годишна норма на растеж (CAGR) от 8,7% като се очаква да демонстрира 2,2 пъти ръст на стойността до 2032 г.

Анализ по пазари

Регионът на Северна Америка се очаква да доминира на пазара с дял от 38,8% през 2018 г. САЩ са с основен принос за растежа на регионалния пазар поради високата информираност относно фитнеса и здравето и нарастващия брой спортни ентузиастични в страната.

Основните фактори, движещи растежа на пазара на енергийни гел продукти в Китай, са нарастващото съзнание за здравето сред потребителите и нарастващото търсене на естествени и здравословни продукти. Останалите фактори като напрегнатия начин на живот и необходимостта от бързо и лесно зареждане с енергия също допринасят за растежа на пазара.

В Обединеното кралство пазарът на енергийните гелове расте. Това се дължи на факта, че все повече хора започват да се интересуват от фитнес и здраве. Геловите осигуряват бърз и лесен начин за повишаване на енергийните нива по време на тренировка. На пазара има много различни марки енергийни гелове, всяка със собствена уникална формула. Най-популярните марки в Обединеното кралство са High5, SIS и GU. Тези марки имат лоялни последователи сред спортисти и фитнес ентузиастични.

Японският пазар на енергийни гел се очаква да нарасне значително през следващите няколко години. Това се дължи на нарастващата популярност на енергийните гелове сред японските потребители. Енергийните гелове са удобни и лесни за използване и осигуряват бърз и ефективен начин за повишаване на енергийните нива. Най-популярните марки енергийни гелове в Япония включват Red Bull, Monster и Rockstar. Тези марки имат силно присъствие на японския пазар и предлагат широка гама от продукти. Нарастащата популярност на енергийните гелове в Япония представлява чудесна възможност за компаниите, които произвеждат тези продукти. Съществува голям и нарастващ пазар за тези продукти и има значителен потенциал за растеж.

Същевременно:

Потребителите все повече търсят здравословни алтернативи и храни, които им повишават имунитета:
https://go.euromonitor.com/white-paper-consumer-health-210722-health-and-nutrition-survey.html?utm_source=blog&utm_medium=blog&utm_campaign=CT_WP_21_07_22_Health_Nutrition_Survey_Results

Био храните поддържат ръст:

<https://www.statista.com/statistics/869052/global-organic-food-and-beverage-market-value/>

Тази статистика показва пазарната стойност на био храни в световен мащаб през 2021 г. и прогнозна цифра за 2022 г. и 2026 г. През 2021 г. световният пазар на био храни е оценен на приблизително 227,1 милиарда щатски долара.

И има голяма възможност за био/органични продукти в спортното хранене:

<https://www.globenewswire.com/en/news-release/2022/03/28/2410780/28124/en/Insights-on-the-Sports-Nutrition-Global-Market-to-2030-Greater-Demands-for-Organic-Sports-Nutrition-Products-Can-Help-the-Market-Grow.html>

Като добавим факта, че продуктите на Мелифера не са само за спортисти, а имат по-широко приложение, могат да се вземат предвид и прогнозите за ръст в сектора на хранителните добавки:

<https://www.globenewswire.com/en/news-release/2022/03/28/2410780/28124/en/Insights-on-the-Sports-Nutrition-Global-Market-to-2030-Greater-Demands-for-Organic-Sports-Nutrition-Products-Can-Help-the-Market-Grow.html>

Изброените устойчиви тенденции и прогнози за развитието на спортни и функционални храни сочат минимален риск пред потенциала на търсенето и предлагането на продукти на тези пазари.

Други оперативни рисове:

Дружеството е изправено пред основен оперативен риск. Към момента на изготвяне на регистрационния документ дружеството разполага само с една машина за опаковане на енергиен гел в пакетчета. Производственият капацитет на тази машина е ограничен както като производителност (бр.пак./мин), така и като възможности (тя е еднопистова, а продуктовото портфолио е от 7 вкуса и съответно те се произвеждат последователно). Тези ограничения удължават изпълнението на поръчки до неприемлив срок за възложителите, тъй като продуктите имат срок на минимална трайност. Една от целите на това предлагане е да бъдат набрани средства за още машини, което би намалило риска от забавяне на поръчките.

- 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.

Биляна Димитрова Лаундс - Николова, която контролира пряко и непряко 100% от капитала на емитента, декларира, че 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.

III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

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

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

Информацията, съдържаща се в настоящия документ за допускане, е вярна, точна и изчерпателна и съдържа всички данни, които са необходими за оценката на финансовите инструменти.

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

Декларатор,

*Биляна Димитрова Лаундс – Николова⁴
Изпълнителен директор⁵*

IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА

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

С настоящото Теодора Георгиева Якимова-Дренска⁴ и Валентина Динева Тончева⁴ в качеството ни на представляващи "Юг Маркет" ЕАД², ЕИК: 115156159⁷ декларирам/е следното:

Запознати 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.

Доколкото ни е известно и на база получените от емитента документи и информация, информацията, съдържаща се в документа за допускане е вярна, точна и изчерпателна.

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.

Декларатор,

*Теодора Якимова-Дренска⁴
Изпълнителен директор⁵*

*Валентина Тончева⁴
Прокурис⁵*

V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

1. Информация относно вида, броя, номиналната стойност и валутата на издаване на инструмента.

| | |
|---|--|
| Вид на акциите: | Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции |
| Права по акциите: | Право на глас, на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни на номиналната стойност на акциите |
| Брой | 456 500 |
| Единична номинална стойност | 1 лев |
| Емисионна стойност (когато е приложимо) | 4.40 |
| Валута на издаване | BGN |
| Срок на съществуване | Безсрочни |
| Ограничения за прехвърляне | За акциите, обект на този документ, не съществува ограничение във връзка с прехвърлянето им. |

2. В случаите на увеличение на капитала: брой акции от увеличение на капитала, които ще бъдат предложени на инвеститорите

Този документ за допускане се изготвя с цел публично предлагане на емисия от 456 500 броя обикновени, поименни, безналични акции, всяка с номинална стойност от 1 лев. Емисионната стойност на една акция е 4.40 лева. Акциите от увеличението ще бъдат предложени публично от Емитента в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж (пазар ВЕАМ)“, приети от „БФБ“ АД.

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

| | |
|--|--|
| Брой акции, които ще бъдат предложени: | До 456 500. Емитентът не контролира процеса на записване, но се очаква всички предлагани акции от увеличението да бъдат записани от миноритарни акционери. |
|--|--|

| | |
|---|---|
| Процент от капитала: | 41.5% |
| Срок, в който се планира да бъде достигнат: | Емисията се предлага чрез първично публично предлагане на пазара „Beam“. Времетраенето на публично предлагане и времевият график за провеждането му се определят с решение на Комитета по управление. |
| Условия на предлагането: | Емисията се предлага чрез първично публично предлагане на пазара „Beam“. Времетраенето на публично предлагане и времевият график за провеждането му се определят с решение на Комитета по управление. |

4. Приложимото 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”.

5. Информация относно:

| | |
|---|---|
| Органа, оправомощен да вземе решение за издаване на финансовите инструменти | 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. |
| Дата и съдържание на решението за издаване на финансовите инструменти | 18.10.2022 По т. 1 от дневния ред единодушно, с гласовете на всички присъстващи акционери, представляващи 100 % от присъстващите и представени акционери и 100 % от общия капитал, без “против “ и “въздържали се” ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА „МЕЛИФЕРА“ АД ВЗЕ СЛЕДНОТО РЕШЕНИЕ: Във връзка с предложение за увеличаване на капитала на Дружеството съгласно чл. 192, ал. 1 ТЗ, Общото събрание на акционерите приема доклада на Съвета на директорите относно причините за отмяната на предимствените права на акционерите по чл. 194, ал. 1 ТЗ да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличаването му и за обосноваване на емисионната стойност на новите акции от увеличението на капитала. |

| | |
|--|--|
| | <p>По т. 2 от дневния ред единодушно, с гласовете на всички присъстващи акционери, представляващи 100 % от присъстващите и представени акционери и 100 % от общия капитал, без “против“ и “въздържали се” ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА „МЕЛИФЕРА“ АД</p> <p>ВЗЕ СЛЕДНОТО РЕШЕНИЕ:</p> <p>Във връзка с предложение за увеличаването на капитала на Дружеството по реда на чл. 192, ал. 1 ТЗ, Общото събрание на акционерите на основание чл. 194, ал. 4 ТЗ отменя предимствените права на акционерите по чл. 194, ал. 1 ТЗ да придобият част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличаването му.</p> <p>По т. 3 от дневния ред единодушно, с гласовете на всички присъстващи акционери, представляващи 100 % от присъстващите и представени акционери и 100 % от общия капитал, без “против “ и “въздържали се” ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА „МЕЛИФЕРА“ АД</p> <p>ВЗЕ СЛЕДНОТО РЕШЕНИЕ:</p> <p>Общото събрание на акционерите на основание чл. 192, ал. 1 ТЗ увеличава капитала на Дружеството от 643 500 (шестстотин четиридесет и три хиляди и петстотин) лева на до 1 100 000 (един милион и сто хиляди) лева, разпределен на до 1 100 000 (един милион и сто хиляди) броя поименни безналични акции с право на глас чрез първично публично предлагане посредством Пазара за растеж „ВЕАМ“, организиран от „БФБ“ АД, на до 456 500 (четирестотин петдесет и шест хиляди и петстотин) броя нови обикновени поименни безналични, свободно прехвърляеми акции с право на един глас/всяка с номинална стойност 1 лев/всяка и емисионна стойност за акция 4,40 лв. (четири лева и четиридесет стотинки) при отменено преимуществено право на досегашните акционери да записват акции от увеличението в съответствие с притежаваните до момента. Увеличаването на капитала да се счита успешно, ако бъдат записани не по-малко от 114 125 (сто и четиринадесет хиляди сто двадесет и пет) броя нови акции. Първичното публично предлагане на новата емисия акции да се извърши на Пазара за растеж на малки и средни предприятия, организиран от „Българска фондова борса“ АД като многостранна система за търговия (пазар ВЕАМ) чрез аукцион за първично предлагане съгласно Част III от „Правилата на пазара за растеж на МСП ВЕАМ (пазар ВЕАМ) - многостранна система за търговия (МСТ),</p> |
|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>организирана от „Българска фондова борса" АД", а именно: „Правила за допускане на пазар за растеж на МСП ВЕАМ (пазар ВЕАМ), като емисионната стойност на новите акции следва да бъде платена изцяло.</p> <p>Ако увеличаването на капитала на Дружеството е успешно, всички акции от капитала на Дружеството да бъдат допуснати до търговия на пазар ВЕАМ.</p> <p>По т. 4 от дневния ред единодушно, с гласовете на всички присъстващи акционери, представляващи 100 % от присъстващите и представени акционери и 100 % от общия капитал, без “против “ и “въздържали се” ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА „МЕЛИФЕРА“ АД</p> <p>ВЗЕ СЛЕДНОТО РЕШЕНИЕ:</p> <p>Във връзка с решението за увеличаване на капитала съгласно чл. 192, ал. 1 ТЗ, Общото събрание на акционерите изменя и допълва под условие Устава на Дружеството в предложена от Съвета на директорите редакция съдържаща текстове, отнасящи се до Пазара за растеж (ВЕАМ), организиран от "Българска фондова борса" АД и Правилата на пазара ВЕАМ, който влиза в сила и ще се прилага след допускане на „Мелифера" АД до търговия на този пазар, което обстоятелство следва да бъде удостоверено с надлежно решение на Комитета по управление на пазара ВЕАМ, организиран от "Българска фондова борса" АД по чл. 5, ал. 4, т. 1 от Част III от „Правилата на пазара за растеж на МСП ВЕАМ (пазар ВЕАМ) - многостранна система за търговия (МСТ), организирана от „Българска фондова борса" АД", а именно: „Правила за допускане на пазар за растеж на МСП „ВЕАМ“ от датата на вземане на последното.</p> <p>Общото събрание овластява и упълномощава Съвета на директорите да отрази в новия Устав актуалния размер на капитала, след като определи конкретния размер на увеличението на капитала в резултат на проведеното публично предлагане и да обяви актуалния устав в Търговски регистър и Регистъра на ЮЛНЦ, след влизането му в сила съобразно определеното по -горе.</p> <p>По т. 5 от дневния ред единодушно, с гласовете на всички присъстващи акционери, представляващи 100 % от присъстващите и представени акционери и 100 % от общия капитал, без “против “ и “въздържали се” ОБЩОТО СЪБРАНИЕ НА „МЕЛИФЕРА“ АД</p> <p>ВЗЕ СЛЕДНОТО РЕШЕНИЕ</p> |
|--|---|

| | |
|--|---|
| | <p>Общото събрание на акционерите овластява Съвета на директорите на Дружеството, чрез Изпълнителния директор, да предприеме всички необходими действия за привеждане в изпълнение на решението за увеличаване на капитала по реда на чл. 192, ал. 1 ТЗ и чл. 194, ал. 4 ТЗ чрез първично публично предлагане (IPO) на акции и допускането на акциите на Дружеството до търговия на пазар ВЕАМ (лишването), включително но не само като:</p> <p>5.1. избере съветник по процеса на IPO и лишването</p> <p>5.2. изготви, координира, одобри, внесе и/или съответно подпише всички необходими документи в процеса на IPO и лишването;</p> <p>5.3. при успешно увеличаване на капитала чрез IPO и допускане на акциите на Дружеството до търговия на пазар ВЕАМ, да нанесе окончателния размер на капитала и окончателния общ брой издадени от Дружеството обикновени акции в текста съответно на член 12 от приетата по-горе редакция под условие на Устава на Дружеството, след което да внесе така финализираната актуална редакция на Устава за обявяване в Търговския регистър ведно с вписването на промяната в капитала на Дружеството след увеличението.</p> |
| <p><i>Редата 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. Включването на допълнителни въпроси по посочения ред не се допуска, ако ОСА се провежда на т.нар. втора или резервна дата.</p> |

6. Информация относно реда за разпределяне на дивидент

„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.

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

| | |
|---|------|
| дата на решението на ОСА | г.г. |
| година, за която се разпределя дивидент | |
| обща сума на разпределения дивидент | |
| брутен дивидент на една акция | |
| начална дата на изплащане | г.г. |

| | |
|---|------|
| дата на решението на ОСА | г.г. |
| година, за която се разпределя дивидент | |
| обща сума на разпределения дивидент | |
| брутен дивидент на една акция | |
| начална дата на изплащане | г.г. |

| | |
|---|------|
| дата на решението на ОСА | г.г. |
| година, за която се разпределя дивидент | |
| обща сума на разпределения дивидент | |
| брутен дивидент на една акция | |
| начална дата на изплащане | г.г. |

| | |
|---|------|
| дата на решението на ОСА | г.г. |
| година, за която се разпределя дивидент | |
| обща сума на разпределения дивидент | |
| брутен дивидент на една акция | |
| начална дата на изплащане | г.г. |

| | |
|---|------|
| дата на решението на ОСА | г.г. |
| година, за която се разпределя дивидент | |
| обща сума на разпределения дивидент | |
| брутен дивидент на една акция | |
| начална дата на изплащане | г.г. |

7. 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.</p> <p>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).</p> <p>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.</p> <p>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.</p> |

| | |
|--|--|
| | Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на дружеството. |
| <i>в) право на остатъчен дял при ликвидация</i> | Всяка акция от Емисията дава право на ликвидационен дял, съразмерен с номиналната стойност на акцията. |
| <i>г) условия за обратно изкупуване</i> | Дружеството може да изкупи собствени акции въз основа на решение на Общото събрание на акционерите по реда на чл. 187б от ТЗ. |
| <i>д) условия за конвертиране</i> | Акциите от настоящата Емисия са обикновени и не включват условия за конвертиране. |
| <i>Описание на други съществуващи привилегии, ако има такива</i> | 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. |

8. *Политики на емитента относно бъдещо разпределяне на печалба и плащания на дивиденди, които съдържат най-малко:*

| | |
|---|--|
| <i>а) датата, на която възниква правото на дивидент</i> | 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, и е взето решение за разпределение на печалбата. |
| <i>б) срока, до който правото на дивидент може да бъде упражнено</i> | 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. |
| <i>в) информация, в чия полза е дивидентът след изтичане на срока за неговото упражняване</i> | 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. |

9. *Друга информация, по преценка на емитента.*

„Мелифера“ АД работи с пчелни продукти като дейността стартира с търсене на международни пазари за реализация на българския био мед и работи под марката на своите клиенти – главно за износ. Дружеството притежава собствена производствена база в София, където разработва иновативни храни на база пчелен мед.

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. (без вредни емисии и други негативни ефекти за околната среда), подкрепяйки биологичните производители, тъй работим изключително само с био суровини. Суровините ни не изискват специален температурен режим, продуктът е почти суров, а съхранението му не е зависимо от външни условия.

Продукти със собствена марка:

MelliGEL Organic Honey Energy Gel

(продуктът е пуснат на пазара през 2021 г.)

Замислен като алтернатива на масовите енергийни стимуланти, първоначалното му предназначение е за спортисти и 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.

MelliGEL съдържа чист пчелен мед, смесен с лиофилизирани (по технология за сублимно дехидратиране на храни) плодове или други суперхрани, билкови екстракти и хималайска сол. Той е суров; без добавки или алергени и е био сертифициран от SGS (вещата в световна компания за проверка, верификация, изпитване и сертифициране) и сертифициран от Informed Sport (LGC, тестване на всяка партида, съгл. изискванията на WADA(Световната антидопингова агенция) за професионални спортисти.

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.

Енергията в енергийните гелове идва от съдържанието на въглехидрати, които при консумация се превръщат в гликоген - горивото за мускулите и мозъка.

Медът е отличен източник на енергия, който е ползван от спортистите още в първите Олимпийски игри. Освен това той има доказани ползи за бързо възстановяване и общото укрепване на имунитета. В наши дни е пренебрегван като спортна храна, защото големите производители на енергийни гелове не работят с пресни 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

Масово енергийните гелове съдържат малтодекстрин. Дори само тази съставка (без да се вземат предвид останалите – изкуствени оцветители, ароматизатори, консерванти) е продукт, който не отговаря на тенденциите за устойчиво развитие. Малтодекстринът се произвежда най-често от царевица, но може да се извлече и от ориз, картофи, тапиока или пшеница. Полученото нишесте преминава през процес на частична хидролиза, която използва вода, ензими и киселини, за да се получи водоразтворим бял прах. Въпреки, че малтодекстринът е одобрен като безопасна съставка за хранителни продукти, той няма хранителна стойност. Има проучвания, според които дългосрочната му употреба уврежда баланса на чревния микробиом, което пък е важно за здравето на хората. Освен това, той може да причини стомашно-чревни симптоми, алергични реакции като спазми и обриви. В противовес на тези факти, MelliGEL съдържа 100% био сертифицирани сурови съставки като голяма част от съдържанието му е акациев пчелен мед.

Медът е една от най-устойчивите храни на нашата планета. Неговото производство не изисква култивиране на земя. Пчеларството не изтощава природата както производството на захар (или царевица, източника на малтодекстрин), които изискват големи площи обработваема земя, често нарочно обезлесена за целта. Изсичането на горите води до загуба на незаменимо биоразнообразие, ерозия и много други проблеми за околната среда. Емисиите парникови газове от производството на

пчелен мед също са нищожни, защото производственият процес изисква минимално количество енергия.

Дружеството стартира с партньорства със спортни организации, защото всеки нов продукт трябва да бъде опитан от потребителите в реални условия и те лично да се убедят дали работи за тях. Сертификацията от Informed Sport пък отваря вратите към международните пазари и професионалния спорт.

Получени награди от национални и международни прояви

- MelliGEL печели първите места в две категории: “Fitness and Sports Nutrition Product of the Year” и “Innovative Natural and Organic Product of the Year”, 2021 <https://foodmatterslive.com/award/2021/shortlist/melligel-mellifera-ltd/>
- MelliGEL Spirulina получава звезда от Great Taste 2021
- MelliGEL е класиран за иновативен стартап в програмата на ClimAccelerator Black Sea (България) и получава подкрепа от Innovation Starter <https://accelerator.bg/>
- MelliGEL е финалист в ESSNAwards, като получава признание: Highly Commended “Newcomer of the Year” за 2021, а също е номиниран за „Best Free-from” продукт на 2022 <https://www.essnawards.com/>

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 |
| Адрес на управление | Гр. София, п.к. 1113 ул. Шипченски проход № 6, ет. 2, ап. 3 |
| 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 | 643 500 лева |

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 643 500 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 456 500 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 18.10.2022. 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 114 125 броя акции. В случай, че предлагането приключи успешно и всички предлагани акции от увеличението бъдат записани, капиталът на Емитента ще бъде увеличен на 1 100 000 лева, разпределени в 1 100 000 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.

"ИНТЕРМАЙНДС" ЕООД, ЕИК 130932901, притежава 243 500 акции (37.84% от капитала);
Биляна Димитрова Лаундс-Николова притежава 400 000 акции (62.16% от капитала)
Едноличен собственик на капитала на "ИНТЕРМАЙНДС" ЕООД, ЕИК 13093290 е Биляна Димитрова Лаундс-Николова;

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 информацията относно участията им в капитала, освен, ако не са посочени по т. 7 от Правилата.

| | |
|---|--------------------------------------|
| Наименование на дружеството | |
| Наименование на дружеството на латиница | |
| Седалище | |
| Адрес на управление | |
| ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството | |
| Позиция, по отношение на емитента | Дружество майка Дъщерно дружество |
| Участие в капитала | |
| Емитентът притежава в капитала на дружеството: | Брой акции/дялове |
| Дружеството притежава в капитала на емитента: | Брой акции/дялове |

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% |
| от които външна търговия (за 2021) | 94% | 78% |
| от които вътрешна търговия (за 2021) | 6% | 22% |

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.

Към 30.09.2022 г., 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.

11. При първично предлагане на Пазар ВЕАМ: описание на планираните цели, за достигането на които ще бъдат използвани набраните средства.

"Мелифера" АД произвежда иновативни функционални храни на база пчелен мед в своя собствена производствена база в София. Дейността е сертифицирана от SGS (водещата в световна компания за проверка, верификация, изпитване и сертифициране) за био производство. Дружеството разполага със собствен търговски офис и мини лаборатория за тестове и разработване на нови продукти.

"Мелифера" закупува био мед от български производители, с които има дългосрочни взаимоотношения. В момента дейността е в следните основни направления:

1. Производство на овкусен мед и пакетиране в буркани според изискванията на клиента (private label). Фирмата произвежда и изнася под Private Label премиум био мед за клиенти в Сингапур, Хонг Конг, Кувейт, Саудитска Арабия, ОАЕ, Великобритания, Швеция.

2. Производство и продажби на продукт със собствена марка MelliGEL (индивидуално опаковани сашета, еднократни дози). MelliGEL е енергийна висококонцентрирана храна с гелообразна консистенция, която се използва за повишаване на издръжливостта при продължителни натоварвания. Основната съставка е био пчелен мед, комбиниран с други суперхрани и растителни екстракти, които допринасят за фокуса, силата и издръжливостта.

MelliGEL вече се използва от професионалисти и любители в различни спортове – тенис, колоездене, голф, маратонско бягане, плуване, волейбол, футбол и др. Но обхватът на потребителите се разширява извън кръга на спортистите, защото въглехидратната енергия е жизненоважна и за мозъка, така че всеки със стресиращо или интензивно натоварване може да се възползва от приема на гелове: студенти, които учат за изпити; професионалисти на първа линия като диспечери, пожарникари, медицински персонал; специални военни части.

Последните са особено интересна целева група потребители, защото продуктът е изключително подходящ за екстремни и полеви условия. Малкото плоско пакетче е издръжливо при температури от -20 до +45°C и концентрираната му енергия може да бъде приемана в движение.

Освен това продуктът има двойната полза, че освен енергиен бустер, подкрепя имунитета и подпомага бързо възстановяване. Към горните групи потребители този факт разширява още повече

потенциални потребители, добавяйки хора на специализиран възстановителен режим (с дефицити, при рехабилитация) или такива, които сезонно имат нужда от подкрепа.

Пазарът на класическите енергийни гелове е относително нишов, но нараства с бързи темпове. Размерът му се очаква да бъде 637 милиона щатски долара през 2022. Очакваният ръст през следващите десет години е 8% годишно и през 2032 размерът на пазара се очаква да достигне 1 350 милиона щатски долара (Future Market Insights - <https://www.futuremarketinsights.com/reports/energy-gel-products-market>). Малкият размер на пазара е предимство за "Мелифера" защото все още липсват утвърдени световни марки с био продукти, които да го доминират. Мениджмънтът на компанията възнамерява да превърне MelliGEL в една такава марка.

Като се прибави имуностимулиращата функция на продукта, той покрива и нишата на здравословните и функционални храни. Този сектор преминава през бурен растеж след световната пандемия като интересът към имуностимулиращи храни непрекъснато расте. Пазарът на функционалните храни и напитки през 2028 се очаква да достигне 529 милиарда щ.д., почти двойно на неговия обем от 2020 г. (Fortune Business Insights - <https://www.fortunebusinessinsights.com/functional-foods-market-102269>)

Ръководството на дружеството има идеи за още иновативни продукти на базата на пчелен мед и други био суровини. Това са функционалните био хранителни добавки MelliTONIC (със специализирани версии за мъже и за жени), MelliJelli (енергийни желирани бонбони) и продукти за употреба от военни и при екстремни природни условия. Разработването им вече е в напреднал стадий и ръководството смята да започне продажби през 2023.

Във връзка с екологичния аспект на опаковка на изделията също се предвиждат промени. За момента използваме стандартна опаковка за MelliGEL, обичайна за този вид продукти (сашета), която не се разгражда и не се рециклира, защото е композитна. Започнали сме съвместна работа с производителя на опаковките ни в посока преминаване към друг материал и екологични мастила. Кутиите (които също са част от потребителската опаковка) са картонени и се рециклират.

Бъдещите ни продукти ще са в съвсем различни опаковки – вероятно над 80% рециклируеми.

По отношение наливния овкусен мед – Мелифера АД не използва пластмасови опаковки, а само стъклени буркани, които се рециклират.

Целевите пазари за продуктите под собствена марка са ЕС, страните от Близкия Изток и Япония.

Дружеството има заявен интерес за закупуване на енергийни гелове MelliGEL в количества, за които сегашният капацитет е недостатъчен. Понастоящем фабриката на "Мелифера" има капацитет на произвежда 1 267 хил. бр. годишно от MelliGEL. Ограниченият капацитет не позволява на дружеството да изпълнява поръчки за големи количества от клиенти. "Мелифера" си е поставило за цел да разшири производствения капацитет на фабриката до поне 5 544 хил. бр. MelliGEL годишно. Наличието на капацитет е основна предпоставка за ръст на продажбите, тъй като сегашният ограничен капацитет не позволява на дружеството да влезе в редица канали за дистрибуция.

Закупуването на нови машини и оборудване, както и ремонт и подобрения на сегашната производствена сграда е първата основна цел на ръководството. Срокът за изпълнение е шест месеца от приключване на настоящото предлагане.

Втората цел е налагането на собствените продукти на пазара за специализирани храни. Това изисква маркетингови разходи и оборотни средства, които няма как да се получат от приходен оборот през първата година. Необходими са средства за популяризиране на продуктите сред целевите групи потребители, участия в международни изложения с цел договаряне с местни дистрибутори и бизнес оператори, производство на маркетингови инструменти и адаптацията им за целевите пазари, придобиване на международни сертификации (като необходимо условие за работа с големи клиенти) и др.

Не на последно място по важност е и развойната дейност, защото именно в това е потенциалът за ръст и печалба на дружеството. Разработването на нови рецепти и запазването на патентите им, както и регистрация на марките, са важни условия при износ.

Към момента са регистрирани търговските марки MELLI GEL, MELLI TONIC, MELLI JELLI в БПО, а MELLI GEL и в EUIPO. Предстоят регистрации на марките MELLI TONIC и MELLI JELLI в EUIPO и WIPO за целевите пазари в Азия. Предстоят регистрации на дизайн на новите опаковки.

Предстоят регистрации на патент/ полезен модел на рецептите на всички продукти в БПО.

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 собствени средства.

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 документа за допускане.

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 пакетирани овкусен био мед в буркани с различни разфасовки и био енергийни гелове под търговската марка MelliGEL. През първите 9 месеца на 2022 г приходите нарастват с 42.4% на годишна база, основно поради изпълнение на поръчка за клиент от ОАЕ като начало на дългосрочни отношения за дистрибуция в региона.

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.

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.

След пускането на пазара на продуктите MelliGEL усилията на „Мелифера“ през 2021 и 2022 г не са в краткосрочно увеличение на приходите, а в събиране на обратна връзка от потребители на новия продукт и тестване на иновативни канали за дистрибуция.

30.09.2022 30.09.2021 31.12.2021 31.12.2020

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Приходи от продажби (хил. лв.) | 141 | 99 | 139 | 71 |
| ЕБИТДА (хил. лв.) | (42) | (16) | (29) | (14) |
| Нетна печалба/ (загуба) за периода (хил. лв.) | (50) | (22) | (44) | (22) |
| Активи (хил. лв.) | 749 | 223 | 215 | 162 |
| Собствен капитал (хил. лв.) | 664 | (107) | (129) | (85) |
| ЕБИТДА/ Приходи от продажби | -29.8% | -16.2% | -20.9% | -19.7% |
| Нетна печалба/ Приходи от продажби | -35.5% | -22.2% | -31.7% | -31.0% |
| Ръст на приходите | 42.4% | | 95.8% | |
| Ръст на оперативните разходи | 5.2% | | 101.0% | |
| Ръст на нетната печалба/ (загуба) | 127.3% | | 100.0% | |
| Ръст на активите | 235.9% | | 32.7% | |

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

ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИТЕ СРЕДСТВА

При записване на максималния размер на емисията от 456 500 нови акции, дружеството ще инвестира набраните средства за:

| | | |
|---|----------|----------------|
| Маркетинг, продажби и дистрибуция | хил. лв. | 557.0 |
| Разширяване капацитета на производствената сграда | хил. лв. | 492.0 |
| R&D, Персонал, оборотни средства | хил. лв. | 364.1 |
| Допълнително производствено оборудване | хил. лв. | 448.5 |
| Транспортни средства | хил. лв. | 47.0 |
| Нематериални активи - патенти и търговски марки | хил. лв. | 100.0 |
| | | <u>2 008.6</u> |

1. Маркетинг, продажби и дистрибуция – 557 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 2024 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. Разширяване капацитета на производствената сграда– 492 хиляди лева.

Ръководството на „Мелифера“ не счита, че в дългосрочен план е целесъобразно да се ползват помещения под наем по няколко ключови причини. На първо място, при проучване се установява, че готови производствени помещения за хранителната промишленост с ниво на качеството, което отговаря на нормите за сертифициране с цел излаз на взискателни пазари (като Япония) просто няма, защото такъв тип помещения са твърде специфични за всяко производство и не се строят, за да им се търси наемател. От друга страна, да се инвестира в преустройство и подобряване на наето помещение ще е рисковано, ако отношенията не са дългосрочни. Предвид обстановката на пазара на недвижими имоти обаче дълготрайните отношения с наемодатели не са гарантирани, а има риск и от повишение на цената на наема.

Дружеството вече е инвестирало в закупуването на фабриката, която първоначално е ползвана под наем, именно с идеята да извърши тези подобрения в собствен имот.

Помещението, където се извършва производствената дейност трябва да е в състояние да поеме новото оборудване и за целта площта му ще се оптимизира като се добавят в момента крайно недостатъчните като площ зони за заготовки, готова продукция и персонал. Така общата площ ще се разшири почти двойно. Съответно трябва да се извършат значителни допълнителни ремонтни дейности с частично дострояване, инсталации, климатизация, специализирани помещения за производство, складове, рампа, асансьор, агрегат, пречиствателна станция и др.

3. R&D, Персонал, оборотни средства – 364.1 хиляди лева.

Тук се включват разходи за заплати, външни услуги, поддръжка на единствения планиран ритейл канал (Амазон), както и лицензи, сертификати, застраховки (отговорност на изделието), счетоводно обслужване и др. Основно перо в тази категория са тестовите и анализите, които са жизненоважни за поддържане на високото качество и предпоставка за успеха на чужди пазари.

4. Допълнително производствено оборудване – 448.5 хиляди лева.

Дружеството възнамерява да закупи още машини и оборудване, за да увеличи капацитета си от сегашните 1 267 хил.бр. годишно до 5 544 хил.бр./ годишно. Това оборудване включва: дозираща машина за сашета, опаковъчна линия, принтерно устройство, втори компресор, по-големи матуратори с подгряване и електрически бъркалки, миксери, декристализатори, калибрирани уреди, лабораторно оборудване, подемни и товарни колички, стелажи за палети и др.

5. Транспортни средства – 47 хиляди лева.

Дружеството има необходимост от складов подемен електрокар, както и от транспортен микробус и малък пикап за локална логистика.

6. Нематериални активи - патенти и търговски марки – 100 хиляди лева.

Включва патентоването на 14 рецепти и регистрация на 3 международни марки в EUIPO (Службата на ЕС за интелектуална собственост, която се занимава с регистрацията на търговски марки на ЕС и промишлени дизайни на ЕС, за територията на целия Европейски съюз.) и WIPO (Световната организация за интелектуална собственост е агенция на Организацията на обединените нации, създадена, според учредителните ѝ документи, за да окуражава творческата дейност и да насърчава защитата на интелектуалната собственост по света.)

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 иски 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.

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

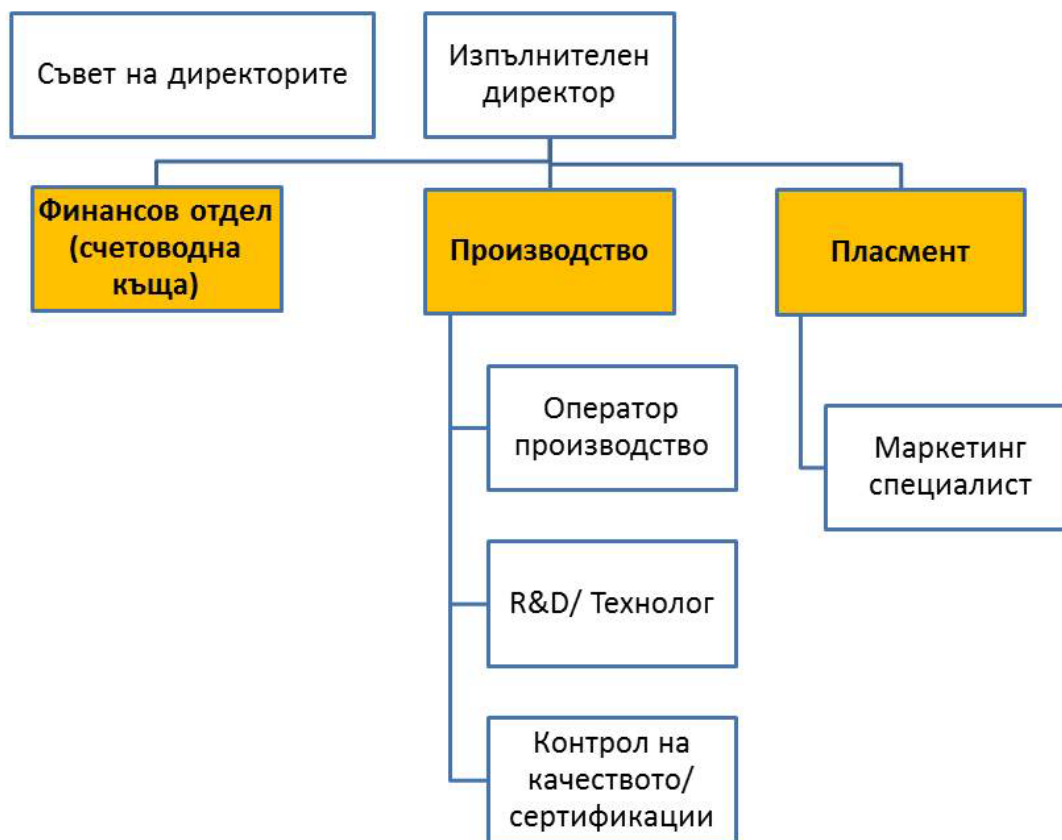
Брой на служителите

Към настоящия момент дружеството има 4-ма служители. Целта е през 2023 да бъдат наети още 7 специалиста и общото число на заетите да достигне 11 човека.

Организационна структура и органиграма

Действаща към момента на регистрация организационна структура

Организационна структура на Мелифера АД (септ.2022)



Целева организационна структура



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. Реализирането на инвестиционната стратегия ще наложи наемането на седем работника, което ще гарантира реализирането на планирания капацитет.

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 (водещата в световна компания за проверка, верификация, изпитване и сертифициране) 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 Асоциация (LGC Group, Informed Sport).

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

| | |
|---------------------|-------------------------------------|
| Три имена на лицето | БИЛЯНА ДИМИТРОВА ЛАУНДС-НИКОЛОВА |
|---------------------|-------------------------------------|

| | |
|---|---|
| <p><i>Професионална автобиография</i></p> | <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 маркетинг на телевизията „Връзки“</p> <p>2012 – 2013 - Търговски директор, БНТ – отговаря за закупуване и продажба на права за излъчвания на телевизията, 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 (дъвки 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>Биляна 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 (университет Вагенинген, Холандия; Американската Асоциация за спорт и фитнес и др.). Нейният дългогодишен предприемачески опит ѝ дава възможност да кръстосва познания от различни сфери и да прилага иновативен подход, създавайки нови решения. Личните ѝ интереси са в натуропатията, функционалните храни и устойчивата употреба на природни ресурси. Говори английски, френски и руски език.</p> |
| <p><i>Функции в емитента</i></p> | <p>Изпълнителен Директор</p> |
| <p><i>Дата на изтичане на мандата</i></p> | <p>16.07.2025⁹ г.</p> |
| <p><i>Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i></p> | <p>Не</p> |

| | |
|---|---|
| <i>Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган</i> | Интермайндс ЕООД, ЕИК 130932901, управител |
| <i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер</i> | Интермайндс ЕООД, ЕИК 130932901, едноличен собственик |
| <i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</i> | Интермайндс ЕООД, ЕИК 130932901, едноличен собственик |
| <i>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</i> | Няма такива |
| <i>Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</i> | Не извършва такава дейност |

| | |
|------------------------------------|--|
| <i>Три имена на лицето</i> | Пейо Иванов Николов |
| <i>Професионална автобиография</i> | <p>От 1995 - Изпълнителен директор, Инкарпет АД, дружеството се занимава с транспорт, логистика и отдаване на луксозни автомобили под наем</p> <p>От 1996 - Изпълнителен директор, Налко АД, дружеството се занимава със строителство и инвестиции в недвижими имоти</p> <p>От 1996 - Основател и Председател на Борда на директорите, Картекс П АД (с търговска марка Carpetmax) дружеството е лидер на пазара на подови настилки в България в областта на ритейла, продажбите на едро и B2B продажбите</p> <p>2002-2005 - Член на Борда на Директорите, Електроразпределение Варна</p> <p>2008 - Изпълнителен директор, Член на борда на директорите, Арко Тауърс АДСИЦ, дружеството се занимава с инвестиции в недвижими имоти, понастоящем развива проект жилищно строителство с 140 000 м2 РЗП в София</p> <p>2014-2018 - Управляващ съдружник, Баумакс България ООД (HomeMax), ритейл дружество от сектора Направи си сам</p> <p>2014-2018 - Управляващ съдружник на представителството на Bang&Olufsen за България</p> <p>2016-2019 - Член на Борда на директорите и съдружник в Овъргаз Директ АД, дружеството се занимава с изграждане и ритейл на газови инсталации, част от групата на Овъргаз АД</p> |

| | |
|--|---|
| | Пейо Николов е завършил УНСС (София), основател и мениджър на компании в сферата на ритейла, строителството и инвестициите в недвижими имоти. Основният фокус на неговата работа е оптимизирането на работните процеси и системата на доставки, презентация и организация на продажбите в компаниите, които управлява. Говори английски, италиански и руски език. |
| Функции в емитента | Член на съвета на директорите |
| Дата на изтичане на мандата | 16.07.2025 ⁹ г. |
| 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 | От 1995 - Изпълнителен директор, Инкарпет АД От 1996 - Изпълнителен директор, Налко АД От 1996 - Председател на Борда на директорите, Картекс П АД 2008 - Изпълнителен директор, Член на борда на директорите, Арко Тауърс АДСИЦ |
| Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер | Няма такива |
| Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер | Няма такива |
| 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 | Няма такива |
| Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента | Не извършва такава дейност |

| | |
|-----------------------------|---|
| Три имена на лицето | СВОБОДА ГЕОРГИЕВА МИХАЙЛОВА |
| Професионална автобиография | 2019 -2021 – Мениджър продажби, маркетинг и реклама, Бекбар ЕООД, стартър за продажба на бързооборотни стоки 2013 – 2017 - Търговски директор, БНТ – отговаря за закупуване и продажба на права за излъчвания на ТВ продукция, продажба на реклама и маркетингова дейност 1993 – 2012 - Мениджър продажби, маркетинг и реклама, Аринар ЕООД, дружество с лидерска позиция в дистрибуцията на безалкохолни напитки – налагане на различни брандове от бързооборотни стоки на българския пазар, |

| | |
|--|---|
| | създаване собствени марки, логистика и търговия Свобода Михайлова има магистратури от НБУ (София) и Национална Спортна Академия (София). Освен дългогодишния си опит в сферата на маркетинга и търговията с бързооборотни стоки, тя е била национален състезател по плуване и понастоящем като съучредител на Асоциацията за устойчиво спортно хранене АТЛЕТА развива активна дейност в областта на правилното спортно хранене при подрастващите. Говори английски и руски език. |
| Функции в емитента | Член на съвета на директорите |
| Дата на изтичане на мандата | 16.07.2025 ⁹ г. |
| 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 | Няма такива |
| Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер | Няма такива |
| Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер | Няма такива |
| 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 | Няма такива |
| 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, общото получена заплата от Биляна Димитрова Лаундс-Николова от "Мелифера" АД е 7,490 лева.

Изплатената обща заплата от Януари до Септември 2022 на Биляна Димитрова Лаундс-Николова е 6,661 лева.

Свобода Георгиева Михайлова не е получавала заплата през 2021, от "Мелифера" АД. Изплатената обща заплата от Януари до Септември 2022 на Свобода Георгиева Михайлова е 4,497 лева.

Пейо Иванов Николов не е получавал заплата през 2021 и 2022 от "Мелифера" АД.

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 съветника по емисията.

| | |
|---|---|
| Наименование на съветника по емисията | "Юг Маркет" ЕАД |
| Наименование на съветника на латиница | "Ug Market" EAD |
| ЕИК на съветника | 115156159 |
| Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/ | гр. Пловдив 4003, район Северен, ул. Колю Фичето, №7а, ет.1 |
| Лице за контакт | Васил Атанасов Атанасов |
| Телефон за контакт | +359 32 625 401 |

| | |
|--|---|
| Интернет страница, където ще бъде оповестявана информацията относно емитента | www.ugmarket.com |
| Дата на сключване на договора с емитента | 11.11.2022 ⁹ г. |
| Срок на договора с емитента | Две години от решението на БФБ за допускане на ВЕАМ пазара ⁹ |

27. Информация за регистрирани одитори на емитента

Финансовите отчети на Емитента за 2021 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

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 за финансовата година, следваща годината на последния заверен от регистриран одитор финансов отчет, които съдържат факторите, на които се базират прогнозните предположения и допускания.*

** Съгласно чл. 24, ал. 3 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ, в случай че емитентът е новоучредено дружество и подава заявление за първично публично предлагане, се допуска изисканите по чл. 24, ал.1, т. 1 документи да са изготвени и заверени спрямо тримесечието, предхождащо датата на подаване на заявление.*

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 |
| Междинен финансов отчет към 30.09.2022 г. | Приложение 2 |
| Прогнозни финансови отчети | 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 ВЕАМ

Декларация от емитента

С настоящото БИЛЯНА ДИМИТРОВА ЛАУНДС-НИКОЛОВА ⁴ и ⁴ в качеството ми/ни на представляващ/и "МЕЛИФЕРА" АД ¹, ЕИК: 206970213⁶ декларирам/е следното:

За времето, през което инструментите са допуснати до търговия на пазар ВЕАМ, 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 последните две финансови години, предхождащи годината, в която е изготвен документът за допускане, а когато дружеството няма завършени финансови години, към последното тримесечие, предхождащо датата на изготвяне.

Мястото, където публично достъпните документи могат да бъдат намерени на хартиен или електронен носител, е фирмения сайт на емитента www.mellifera.bg/ir и на инвестиционния посредник и съветник по емисията <https://ugmarket.com/>

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>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 3 |
| <i>Устав на емитента</i> | Приложение 4 |
| <i>Информация за приети решения относно промени в устава, които все още не са вписани в съответния регистър</i> | Протоколи от заседания на ОСА, проведени на 18.10.2022 г. и 02.12.2022 г. |

Определения и съкращения на термините, използвани в документа за допускане

| <i>Използван термин</i> | <i>Определение</i> |
|--------------------------|--|
| Регламент (ЕС) 2017/1129 | 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 |
| CAGR | Съставна годишна норма на растеж |
| WADA | Световната антидопингова агенция |
| | |
| | |

Описание и номерация на всички приложения

| <i>Описание на документа</i> | <i>Номер в Раздел „Приложения“</i> | <i>Актуално към дата /dd.mm.yyyy/</i> |
|---|------------------------------------|---------------------------------------|
| ГФО 2021 | Приложение 1 | ⁹ г. |
| Междинен финансов отчет | Приложение 2 | ⁹ г. |
| Актуално състояние | Приложение 3 | ⁹ г. |
| Устав | Приложение 4 | ⁹ г. |
| Протокол от заседание на ОСА, проведено на 18.10.2022 г. заедно с приложенията към него | Приложение 5 | ⁹ г. |
| Протокол от заседание на ОСА, проведено на 02.12.2022 г. заедно с приложенията към него | Приложение 6 | ⁹ г. |
| Прогнозни финансови отчети | Приложение 7 | ⁹ г. |
| | | ⁹ г. |
| | | ⁹ г. |
| | | ⁹ г. |
| | | ⁹ г. |
| | | ⁹ г. |
| | | ⁹ г. |
| | | ⁹ г. |

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи "Мелифера" АД¹, съответно "Юг Маркет" ЕАД² в качеството си на съветник по емисията, с подписите си декларират, че настоящият документ за допускане до търговия на акции на пазар ВЕАМ е изготвен в съответствие с изискванията, определени в Правилата за дейността на пазара ВЕАМ и приложимото законодателство.

За "Мелифера" АД¹

*Биляна Димитрова Лаундс – Николова⁴
Изпълнителен директор⁵*

*4
5*

За „Юг Маркет“ ЕАД²

*Теодора Георгиева Якимова-Дренска⁴
Изпълнителен директор
„Юг Маркет“ ЕАД⁵*

*Валентина Динева Тончева⁴
Прокурист
„Юг Маркет“ ЕАД⁵*

I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

По чл. 14, ал. 1, т. 4 от Правилата за допускане до търговия на пазар BEAM

Подробна информация относно предлагането

| | |
|---|--|
| Настоящото предлагане представлява | Първично публично предлагане на пазар BEAM |
| Брой на предложените ценни книжа | 456 500 |
| Валута на предлагането | BGN |
| ISIN код на временната емисия | BG1500009227 |
| Присвоен борсов код на временната емисия | MELI1 |
| Брой записани и платени инструменти, при които предлагането се счита за успешно | 114 125 |
| Всяко лице може да запише най-малко | 1 акция |
| Възможност за удължаване сроковете за предлагане | Не е предвидена |
| Възможност за прекратяване или отлагане на предлагането | Съгласно правилата на пазар BEAM |

а. данни относно минималната цена на предлагането.

Ценови диапазон на предлагането (IPO Matching Range)

| | |
|---|---|
| Минимална цена | 4.40 лева |
| Максимална цена | 4.40 лева |
| Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на минимална цена | 2 008 600 лева |
| Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на максимална цена | 2 008 600 лева |
| Цена на удовлетворяване на поръчките | Пазар Beam чрез уеб-сайта си и чрез системата за търговия Xetra T7, на която се провежда аукционът, оповестява цената на сключване на сделките. Цената на сключване на сделките е еднаква за всички участници. |

б. начало и край на предлагането

| | |
|---|---|
| Комитетът по управление на пазар Veam е допуснал финансовите инструменти при условията на първично предлагане със свое Решение: | № № и дата на решението и ⁹ г. |
| Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на емитента | Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 7.12.2022 г. |
| Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на пазар Veam | Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 7.12.2022 г. |
| Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на съветника | Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 7.12.2022 г. |
| Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на обслужващия инвестиционен посредник | Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 7.12.2022 г. |
| Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на специализирана медия | Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е 7.12.2022 г. |
| Начало на предлагането | Начало на публично предлагане е по-късната дата на оповестяване на съобщението за предлагането на уеб-страницата на пазар Veam и на страницата на емитента и на обслужващия инвестиционен посредник |
| Продължителност на предлагането | Предлагането ще продължи до изчерпване на предлаганото количество акции, но не повече от една търговска сесия, в рамките на която се провежда IPO аукциона. |
| График на предлагането | Планирана дата на оповестяване- 7.12.2022 г. срок на предлагането в дни; един работен ден, в рамките на който се провежда IPO аукциона Планирана дата на провеждане на IPO аукциона на борсата: 15.12.2022 г. Крайна дата на предлагането: Краят на публичното предлагане е първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона. |

| | |
|---|---|
| Крайна дата на предлагането | Краят на публичното предлагане е първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона. |
| Дата на оповестяване на резултатите от предлагането | Първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на IPO аукциона |

в. информация относно член на Бorsата, упълномощен да въведе поръчка в системата за търговия

| | |
|---|---|
| Наименование на борсовия член: | ИП "Юг Маркет" ЕАД |
| Идентификация на борсовия член в системата: | 15900 |
| Подаване на поръчки за покупка: | Придобиване на акции може да бъде осъществено след като бъде подадена поръчка по образец през упълномощен инвестиционен посредник, член на борсата и участник на пазар Veam |

г. наименование на банката, в която ще бъде открита набирателната сметка

| | |
|--|--|
| Наименование на банката, в която е открита набирателната сметка | Обединена Българска Банка АД |
| Ред за връщане на набраните средства, в случай че предлагането не бъде успешно | Емитентът в рамките на пет работни дни уведомява банката, в която е открита набирателната сметка за резултата от подписката и публикува на интернет страниците на емитента на обслужващия инвестиционен посредник и на съветника покана до лицата, записали ценни книжа, в която обявява условията, срока и реда за връщане на набраните суми. |

г. информация относно приложимия аукцион

| | |
|-----------------------------------|---|
| Приложим аукцион: | Xetra T7 IPO Аукцион за Българска фондова борса |
| Фази на аукциона | Описание |
| 1. Предварителна (Pre-trade) фаза | По време на предварителната фаза, чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува” от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки |
| 2. Call фаза | Борсата оповестява определената фиксирана цена за изпълнение от името на водещия мениджър. По време на кол-фазата чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува” от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки. |

| | |
|---|--|
| 3. IPO Freeze фаза | <p>Въвеждането, модификацията или изтриването на поръчки се деактивира, за да може водещият мениджър да оцени пазарната ситуация.</p> <p>Цената на аукциона е определена с решение на ОСА на Емитента.</p> <p>Отразяването на неговото решение става чрез въвежданена цена „продава” по време на Freeze фазата, като цената „продава” следва да е в размер на определената с решението ОСА на Емитента фиксирана цена от 4.40 лв. за нова акция. Поръчката „продава” на водещия мениджър се въвежда служебно от Борсата.</p> |
| 4. Фаза на определяне на цената (Price determination) | <p>След въвеждането на поръчката на водещия мениджър БФБ АД инициира ръчно фазата на определяне на цената, изпълнявайки поръчките на фиксираната цена на аукциона. Удовлетворяването на поръчките се извършва на фиксираната цена на аукциона, в размер 4,40 лв. на нова акция.</p> |
| Допустими видове поръчки: | Описание |
| 1. Лимитирани поръчки | <p>Поръчки за покупка на определено количество акции при посочена лимитирана цена. С подаването на лимитирана поръчка всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената при IPO аукциона цена на предлагането, в случай че тази цена е по-ниска или равна от подадената от него цена. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнени цялостно или частично. Лимитирани поръчки с цена различна от 4.40 лв. за една акция не следва да бъдат въведени и ще бъдат изтривани служебно от борсата.</p> |
| 2. Пазарни поръчки | <p>Поръчки за покупка на определено количество акции, които не съдържат цена. С подаването на пазарна поръчка, всеки инвеститор се съгласява да получи акции на определената при IPO аукциона цена на предлагането. Пазарната поръчка може да бъде изпълнена цялостно или частично. Пазарните поръчки се изпълняват с приоритет спрямо лимитираните поръчки.</p> |

По чл. 14, ал. 1, т. 5 от Правилата за допускане до търговия на пазар ВЕАМ

Друга информация по преценка на емитента

| |
|--|
| |
|--|