

ASX: BUB
Bubs Australia

bübs®

战略评估 最新版

2023年7月6号



DISCLAIMER

This presentation is in summary form and is not necessarily complete. It should be read together with the Company's other announcements lodged with the Australian Securities Exchange.

This presentation contains information that is based on projected and/or estimated expectations, assumptions or outcomes. Forward looking statements are subject to a range of risk factors. The Company cautions against reliance on any forward-looking statements, particularly in light of the current economic climate, the need for approvals from relevant regulators, changes in consumer shopping behavior and demand in the China market, the costs and implications of the extraordinary general meeting to be held on 27 July 2023 and any potential litigation

While the Company has prepared this information based on its current knowledge and understanding and in good faith, there are risks, uncertainties and factors beyond the Company's control which could cause results to differ from projections. The Company will not be liable for the correctness and/or accuracy of the information, nor any differences between the information provided and actual outcomes and reserves the right to change its projections from time to time. The Company undertakes no obligation to update any forward-looking statement to reflect events or circumstances after the date of this presentation, subject to disclosure obligations under applicable law and ASX listing rules.

This presentation is for information purposes only and is not a product disclosure statement or prospectus, financial product or investment advice or a recommendation to acquire securities.

The Company's results are reported under International Financial Reporting Standards (IFRS). However, this presentation contains non-IFRS financial measures to provide a more comprehensive understanding of the Company's performance. Non-IFRS measures are unaudited.

All currency referred to in this document is in Australian dollars, unless otherwise stated.

目录

董事会和管理层	04
公司资本现状	05
公司战略审查	06
公司战略优化	07
公司未来展望	13
股民投票流程	14



董事会



Katrina Rathie

独立非执行主席

提名和薪酬委员会主席



Paul Jensen

独立非执行董事

审计、风险和技术委员会主席



Reg Weine

独立非执行董事

提名和薪酬委员会成员

审计、风险和技术委员会成员



Steve Lin

非执行董事

提名和薪酬委员会成员

审计、风险和技术委员会成员



Jay Stephenson

公司秘书

公司管理团队



Richard Paine

首席运营官



Robin Johnston

首席财务官 (临时)



Julia Baldock

全球市场营销总监



Chris Lotsaris

美国区总经理



Jackie Lin

中国区总经理



Peter Cope

公司法律顾问

如果你想获取更多关于BUBS董事会和管理团队的信息，请访问我们的投资者网站：<https://investor.bubsaustralia.com/>



公司现状- 价值严重下跌

截止2023年7月3日，三年时间内，Bubs的股价下跌80.7%，从2020年7月3日的0.96美元跌至2023年7月3日的0.185美元。

自本公司于2017年1月3日首次公开招股（IPO）以来：

- 公司累计亏损**2.4亿美元**；
- 七轮融资，每轮融资投资者的投资价值都大幅缩水，从**-59%**到**-81%**不等。

Bubs股价一览（2020年7月-2023年7月）



公司战略审查

- 公司组织架构审查- 已完成
- 运营成本审查- 已完成
- 美国深度调查和FDA审查- 已完成
- 中国市场运营模式/合作模式/中国境内生产合资公司审查- 已完成
- 综合商业规划和销售运营计划审查- 已完成



公司战略优化

Bubs将实施五项战略优化，全方位管理资本，实现股东价值最大化：

1

持续推动美国市场增长



2

重置中国市场运营模式



3

优化产品组合



4

充分利用现有资产



5

优化营运资金



保持增长，实现股东价值最大化

美国市场增长

抢占美国零售市场，提升电商销售增量，确保获得美国市场FDA永久准入权。



美国FDA（美国食品和药物管理局）永久准入申请流程

- 
2022年5月： FDA 对 Bubs 6款配方产品进行自由裁量权审计
 

2022年7月： FDA 宣布Bubs 可以根据执法自由裁量权在美国售卖，直到2025年10月18日
 

2022年12月： FDA 向Bubs 发出确认函，要求Bubs继续接受永久性监管
- 
2023年6月： FDA 对 Bubs Deloraine 工厂生产设施进行审计
 

2023年7月： PER (蛋白质功效比值) 研究数据到期
 

2024年9月： GMS (生长监测研究) 临床试验数据到期
- 
2024年10月： 向FDA提交婴幼儿配方奶粉永久准入申请的截止日期
 

2025年10月： FDA对准入配方审计无异议通过的截止日期及这期间内FDA过渡指导的结束日期

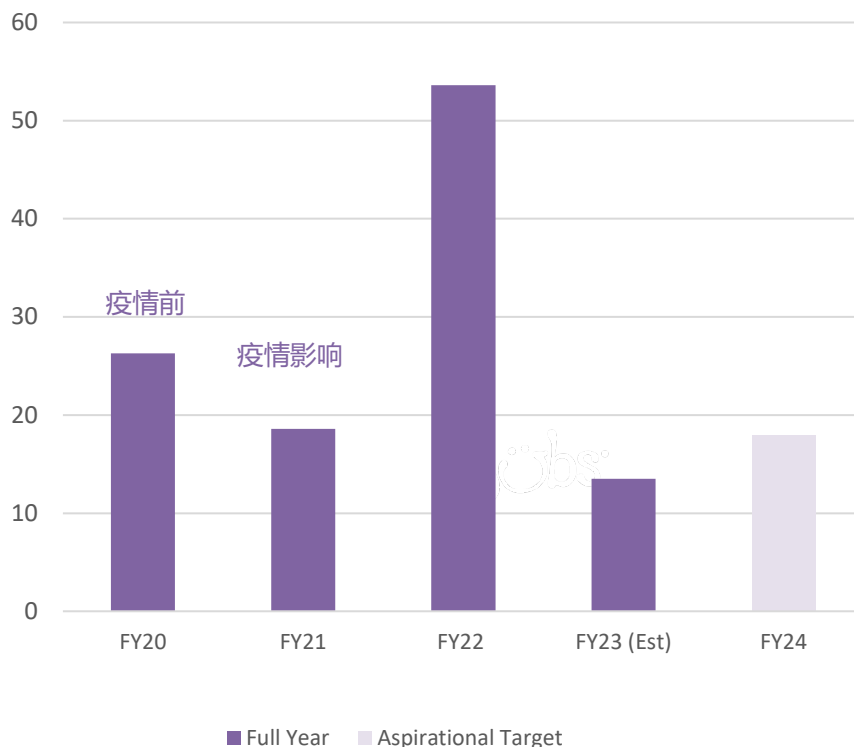
保持增长，实现股东价值最大化

重置中国市场

Bubs已启动中国市场重置计划，将通过全方位多渠道的市场运营策略，在新的领导团队带领下，和新的贸易伙伴开展积极合作，重点布局公司极具竞争优势的Bubs婴幼儿配方羊奶粉和成人羊奶粉领域。

- 中国区新负责人：总经理Jackie Lin先生；
- Bubs与Willis公司的合作协议已于2023年6月30日终止，与Alice公司的合作协议正在进行法律审查；
- 跨境电商渠道迎来新的经销商和运营商；
- 退出中国生产合资协议并重新考量Deloraine工厂在国家市场监督管理总局的注册认证；
- 加强经销费用审计，严控市场产品价格；
- 加强库存供应链监管；
- 重新聚焦品牌优势产品：羊奶粉系列 (Bubs/Caprilac)

中国净销售额 (单位：百万美元)



保持增长，实现股东价值最大化

优化产品组合

Bubs在其明星产品羊奶粉领域中无疑是市场的领导者，并通过羊奶粉类目打开了美国和中国的婴配粉市场。全球婴配羊奶粉、成人羊奶粉和鲜羊奶的总市场规模估值在45亿澳币左右。

- 全球婴幼儿及成人羊奶营养领导品牌
- 明星品牌：Bubs和Caprilac
- 发展高端品质产品
- 重新定位Bubs有机牛奶粉系列和Bubs贝臻A2牛奶粉系列
- 精简产品线，寻求更高利润产品，提高合理化
- 开发新品，积极创新
- 专注投资核心产品



*来源: 羊奶粉-2022 - 2027全球展望与预测 - Arizton咨询与情报

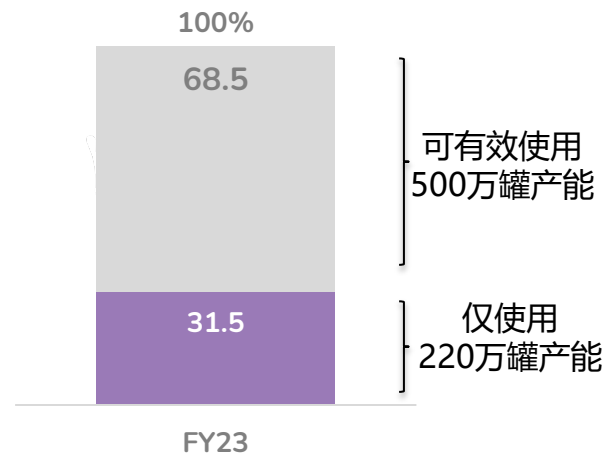
保持增长，实现股东价值最大化

充分利用现有资产

Bubs现高端制造设备利用率不高，仅31%。



- 重新考量 SAMR (国家市场监督管理总局) 注册
- 代加工模式
- 精选合作供应自有品牌 (仅限牛奶)



保持增长，实现股东价值最大化

优化营运资金

严格监管营运资金，包括运营经费、产品库存和现金流。

重点

- ✓ 现支持公司发展增长的资金足够
- ✓ 现年度运营费用削减为1000万美金/年
- ✓ 每月账户现金流从500万美金减少到200万美金*
- ✓ 可提供12个月的现金流资金
- ✓ 启动清理过剩库存计划
- ✓ 资本开支少于50万美金
- ✓ 广告投入占净销售额的15%

*不包括法律和临时股东大会费用，所涉费用从2024财年第二季度开始计算

保持增长，实现股东价值最大化

2024财年展望和对我们的期望



- ✓ 净销售额收入8千万美元（同比增长35%*）
- ✓ 毛利率40%
- ✓ 持续推进FDA审批进程
- ✓ 重新聚焦婴幼儿和成人羊奶营养健康需求
- ✓ 改进营运资本
- ✓ 提升运营和公司监管透明度
- ✓ 2025财年实现正现金流

*基于未调整和未经审计的2023财年净销售额

保持增长，实现股东价值最大化

即将召开的股东大会——您的投票至关重要

会议通知

Bubs Australia Limited 特别股东大会将于**2023年7月27日(星期四)**
上午10时(澳大利亚东部时间)举行。我们鼓励您通过以下方式参加会议：

如何投票

董事会一致建议股东对每项决议投反对票。

<p>1</p> <p>委托代理人</p> <p>委托代理人，访问会议通知和其他会议文件，点击下面的链接。</p> <p>委托代理人</p> <p>代理人委托必须在2023年7月25日星期二上午10点(澳大利亚东部时间)之前完成登记。</p>	<p>2</p> <p>在线投票</p> <p>不要等到特别股东大会召开才投票</p> <p>投票就现在</p> <p>最简单的投票方式就是在线投票</p>	<p>3</p> <p>亲自出席</p> <p>2023年7月27日(星期四) 上午10时(美国东部时间)</p> <p>会议将在新南威尔士州悉尼奥康奈尔街27号 雷迪森广场酒店举行</p>
--	---	---

更多信息详见以下链接

会议通知	委托表格	常见问题解答
董事会成员简介		
公告		
媒体		

如果您希望讨论会议通知中的事项，请立刻联系股东信息热线1300 038 212
(澳大利亚境内)或(+61)2 9066 4052(澳大利亚境外)。

有关如何投票的步骤，请访问我们的[投资者网站](#)。

如有任何疑问或问题，请联系：

官方股民咨询电话

1 300 038 212 (澳大利亚境内) or
(02) 9066 4052 (澳大利亚境外)

周一到周五

上午9点到下午5点(澳大利亚东部时间)

**董事会一致建议各位股东
对每项决议投出反对票**



谢谢

