

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

<i>Емитент</i>	<i>МФГ Инвест ЕАД<sup>1</sup></i>
<i>ISIN код на емисията</i>	<i>BG1100020228<sup>3</sup></i>
<i>Тип на инструмента</i>	<i>Обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции</i>
<i>Съветник по емисията</i>	<i>ИП БенчМарк Финанс АД, ЕИК 131225156<sup>2</sup></i>

*Този документ е изготвен с цел допускане на емисията финансови инструменти на МФГ Инвест ЕАД<sup>1</sup>, ЕИК 207055357<sup>6</sup> на пазара за растеж на малки и средни предприятия ВЕАМ (Bulgarian Enterprise Accelerator Market).*

*Този документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите<sup>10</sup> на МФГ Инвест ЕАД<sup>1</sup> от 18.11.2022<sup>9</sup> г. Допълненият документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите на МФГ Инвест ЕАД от 29.11.2022 г.*

*Този документ за допускане е допълнен на основание чл.17, ал.2 от Част III „Правила за допускане на финансови инструменти на Пазар за растеж на МСП „Веат”, приети от „Българска фондова борса“ АД, във връзка с реализиране на планирана от компанията нова инвестиция в „Ондо Солюшънс“ ООД, с ЕИК 206056997.*

*Този документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите<sup>10</sup> на БенчМарк Финанс АД<sup>2</sup> от 18.11.2022<sup>9</sup> г. Допълненият документ е одобрен с Решение на Съвета на директорите на БенчМарк Финанс АД от 29.11.2022 г.*

*Лица, участвали в съставянето му:*

<i>Име и фамилия</i>	<i>длъжност</i>
<i>Петко Вълков</i>	<i>Консултант</i>
<i>Адв. Ивана Близнакова</i>	<i>Съдружник - Адвокатско съдружие Динев, Мандажиева, Близнакова и Калдамуков (за правните части от документа)</i>

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

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

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

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

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

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

*За контакт с Пазара за растеж на МСП ВЕАМ: [beam@bse-sofia.bg](mailto:beam@bse-sofia.bg)*

## **СЪДЪРЖАНИЕ**

<b>I. ВЪВЕДЕНИЕ.....</b>	<b>4</b>
<b>II. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....</b>	<b>6</b>
<b>III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА.....</b>	<b>22</b>
<b>IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА.....</b>	<b>23</b>
<b>V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ.....</b>	<b>24</b>
<b>VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА.....</b>	<b>37</b>
<b>VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.....</b>	<b>89</b>
<b>VIII. СПИСЪК НА ОБЩОДОСТЪПНИТЕ ДОКУМЕНТИ, ПОСЛУЖИЛИ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДОКУМЕНТА ЗА ДОПУСКАНЕ.....</b>	<b>94</b>
<b>IX. ПРИЛОЖЕНИЯ.....</b>	<b>96</b>
<b>I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО.....</b>	<b>100</b>

## I. ВЪВЕДЕНИЕ

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

- **Информация за емитента**

Наименование на емитента	МФГ Инвест ЕАД
Наименование на емитента на латиница	MFG Invest EAD
ЕИК на емитента или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на емитента	207055357
LEI код на емитента	894500J9YC5E6DR1IQ28
Адрес за кореспонденция	ж.к. Люлин 7, бул./ул. бул. Джавахарлал Неру № 28, бл. АТЦ „Силвър Център“, ет. 2, ап. 40-46
Телефон за контакти	+359 888 429 296
E-mail	pravda.bareмова@managementfinancialgroup.com
Интернет страница	mfginvest.eu
Интернет страница, на която е оповестен документът за допускане	mfginvest.eu и <a href="https://www.benchmark.bg/">https://www.benchmark.bg/</a>
Интернет страница, където ще бъде оповестявана публично информация пред инвеститорите	mfginvest.eu <a href="http://www.x3news.com">http://www.x3news.com</a>
Лице за контакт с емитента	Правда Георгиева Баремова
Телефон за контакти	0888 429 296
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	ж.к. Люлин 7, бул./ул. бул. Джавахарлал Неру № 28, бл. АТЦ „Силвър Център“, ет. 2, ап. 40-46
E-mail	report@mfginvest.eu

- **Информация за съветника**

Съветник по емисията	БенчМарк Финанс АД
Наименование на съветника на латиница	BenchMark Finance AD
ЕИК на съветника	131225156
Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/	гр. София, бул. Черни връх 32, вх. А
Телефон за контакт	<a href="tel:029625405">02 962 5405</a>
E-mail	office@benchmark.bg

- **Информация за емисията**

ISIN код на емисията	BG1500005225
Тип на инструмента	Обикновени акции
Валута на издаване (BGN/EUR)	BGN
Брой издадени финансови инструменти	1 775 200
Вид финансови инструменти	Обикновени, безналични, поименни, свободно

	прехвърляеми
<i>Номинална стойност</i>	1 лев
<i>Друга информация по преценка на емитента</i>	<p>Предлагането на акции от увеличението на капитала (Предлагане) ще се счита за успешно ако бъдат записани и бъде заплатена емисионната стойност на най-малко 800 000 броя нови акции. Емисионната стойност на една нова акция е фиксирана в размер на 3,38 лв. на една акция.</p> <p>В случай, че в рамките на аукциона за първично публично предлагане, бъдат подадени поръчки, които надвишават предлаганото количество, акционерът Мениджмънт Файненшъл Груп АД, ЕИК/ПИК 203753425 ще предложи публично до 1 000 000 броя съществуващи акции на цена от 3,98 лв. за акция. Подробна информация относно това предлагане е посочена в частта „ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО“. Акционерът „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД няма да продава акции от капитала на Емитента, различни от предлаганите, съгласно този документ за допускане до 1 000 000 броя акции (ISIN BG1100020228), за период от 12 месеца, считано от датата на решението на Комитета по управление на пазар БЕАМ за допускане на всички издадени акции на Емитента до търговия на пазар БЕАМ.</p>

## II. РИСКОВИ ФАКТОРИ

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

- *Информацията 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 на компании, чиито акции се търгуват на пазар за растеж, е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва да се запознаят подробно със съдържанието на Документа за допускане на емисия акции на пазар за растеж ВЕАМ и 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, съдържаща се в Документа.

Инвеститорите трябва да бъдат наясно, че описаните по-долу рискове може да не са единствените, пред които е изправен емитента. Описаните рискове следва да бъдат използвани основно като насоки при вземане на инвестиционно решение. Възможно е допълнителни рискове, свързани с дружеството, които към настоящия момент не са известни на емитента или се считат за несъществени, да окажат неблагоприятен ефект върху резултатите на дружеството.

При поява на неочаквани рискове или такива, които първоначално са се смятали за несъществени, цената на акциите на дружеството може да спадне и инвеститорите биха реализирали загуба от направената инвестиция. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да преценят дали инвестицията в ценните книжа на емитента е подходяща за тях, вземайки предвид информацията в документа.

Изявленията в документа, свързани с очаквани бъдещи резултати, са прогнозни по своя характер и се отнасят за несигурни събития и условия в бъдещо време. Потенциалните инвеститори трябва да бъдат наясно, че подобни изявления не представляват гаранция за реализирани бъдещи резултати от дейността на дружеството. Постигнатите бъдещи резултати от дейността могат да се различават чувствително от прогнозните резултати в резултат на множество фактори, включително но не само и посочените по-долу такива.

По-долу са посочени тези рискове, които Емитентът смята за значителни относно неговата дейност, като се отчита вероятността да настъпят и очакваната степен на отрицателното им въздействие върху Емитента, съответно върху Акциите, предмет на предлагането. Инвеститорите в Дружеството следва да вземат предвид, че описаните рискове са идентифицирани като релевантни към момента на изготвянето на този Документ. Съществуват и други рискове и несигурни събития, които понастоящем не са известни или се считат за несъществени, които в бъдеще също биха могли да окажат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента, включително върху финансовото му състояние и резултати.

Рисковите фактори са разделени в посочените по-долу рискови категории в зависимост от тяхното естество и специфика. Потенциалните инвеститори в Акции следва да имат предвид, че последователността на представяне рисковите фактори във всяка от посочените по-долу рискови категории може да не илюстрира непременно степента на вероятност те да се случат или степента, в която те могат да рефлектират върху дейността, финансовото състояние или търговската позиция на Емитента или върху цената на Акциите.

**РИСКОВИ ФАКТОРИ, ПРИСЪЩИ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ**

## РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ХАРАКТЕРИСТИКИТЕ НА АКЦИИТЕ

### **Ценови риск**

Пазарната стойност на Акциите се намира под влияние на редица фактори, измежду които осъществени инвестиционни планове, финансови резултати на Дружеството, сключени сделки по инвестиране на капитала на дружеството, както и осъществени изходящи инвестиции, динамиката на търсенето и предлагането, състоянието на местния и глобалния капиталови пазари, оповестяване на новини и събития и др. Потенциалните инвеститори трябва да имат предвид, че вследствие на тези фактори цената на акциите може да търпи значителни колебания, както и да спадне под цената, на която се е осъществило първоначалното предлагане на акции.

### **Риск в случай на несъстоятелност на Емитента**

Акциите от увеличението на капитала на Дружеството представляват капиталов инструмент, който удостоверява участието на притежателя им в Дружеството и в неговия капитал, включително правото му да получи ликвидационен дял от имуществото на Дружеството, отговаряща на размера на участието му в капитала на Емитента, при прекратяване и ликвидация на Дружеството и ако е налице такова имущество, след пълно удовлетворяване на кредиторите на Емитента. Поради това в случай на несъстоятелност на Емитента притежателите на акции от увеличението на капитала биха получили част от остатъка от имуществото на Дружеството, само и единствено ако преди това Емитентът е удовлетворил напълно всички свои кредитори. В тази връзка, инвеститорите в акции следва да обърнат специално внимание, че в случай на несъстоятелност на Дружеството те могат въобще да не получат част от имуществото на Дружеството и да загубят цялата направена от тях инвестиция.

### **Липса на гаранции за изплащане на дивидент**

Инвеститорите в акции на дружеството следва да обърнат внимание, че поетото в устава задължение за разпределение на дивидент от страна на Дружеството може да не бъде осъществено ако Емитентът не реализира печалба, подлежаща на разпределение.

Акциите от настоящата емисия са обикновени акции, които имат право на дивидент, ако такъв бъде разпределен при посочените в устава условия и след решение на Общото събрание на акционерите. Разпределението на дивиденти зависи от реализирането на положителен финансов резултат, формиран съгласно Устава на емитента и решение на Общото събрание на акционерите на Емитента. Няма гаранция, че Дружеството ще бъде в състояние да и/или ще изплаща дивиденти, тъй като може да не е успяло да реализира финансова печалба, подлежаща на разпределение под формата на дивидент.

В тази връзка, изплащането на дивидент по акциите на дружеството ще зависи от успешното управление на Дружеството и получаването на реална доходност от извършените от него инвестиции, така че да бъде генерирана печалба, която, при отчитане на посочените по-горе условия, при които Съветът на директорите следва да изготви предложение за разпределение на дивидент, да може да послужи за изплащане на дивиденти на притежателите на акции.

### **Риск от разводняване на стойността на акциите**

Инвеститорите в акции на дружеството следва да имат предвид, че Дружеството планира да увеличава капитала си в бъдеще при положение че са налице подходящи условия за реализиране на нови инвестиции. Инвеститорите в Акции следва да имат предвид, че в случай че при последващо увеличение на капитала на Емитента те не упражнят правото си на пропорционално записване на нови акции това би довело до разводняване на тяхното участие в капитала на Емитента. В допълнение, Съветът на директорите има право в срок от 5 години от 23.09.2022 г. да взема решение за увеличаване на капитала на Дружеството, един или повече пъти, до общ номинален размер на капитала 20 000 000 лева, съгласно чл. 39, ал. 1, б. "а" от Устава на Дружеството. Предвид че действащите правила на пазара „Veam“ не допускат и Съветът на директорите не възнамерява да се изключва/ограничава предимственото право на акционерите, след допускане на акциите на този пазар. По този начин се

защитават интересите на акционерите срещу риск от разводняване на стойността на акциите при бъдещи увеличения на капитала на дружеството.

## РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВТОРИЧНАТА ТЪРГОВИЯ НА АКЦИИТЕ

### **Ликвиден риск**

Потенциалните инвеститори в акциите на Емитента трябва да имат предвид, че не съществуват гаранции за бъдещото формиране и поддържане на ликвиден вторичен пазар за акциите на Емитента. Ликвидността на книгата на Емитента зависи и от ликвидността на самия пазар. „Beam” пазарът е система за многостранна търговия, организирана от „Българска фондова борса“ АД („БФБ АД“), която е в начален етап на своето развитие. Няма гаранция, че ще се установят трайни обеми на търговия на вторичния пазар, които да позволят на притежател на Акции да се разпорежи с тях в кратки срокове и на цена, близка до пазарната. Ниската ликвидност може да доведе до волатилност на цените и възможност за спекулативни промени от относително малки сделки.

Ако значителен брой от Акции се предложат за продажба след допускането им до търговия, борсовата им цена може да се понижи. Продажби на значителни количества Акции на борсовия пазар след Предлагането могат неблагоприятно да засегнат пазарната цена на Акции. Очакването, че такива значителни продажби могат да настъпят, също може да се отрази неблагоприятно на пазарната цена на Акции след допускането им до търговия.

### **Риск от промяна на данъчното облагане на инвестициите в ценни книжа**

Капиталовите печалби от инвестиции в Акции, реализирана на пазара за растеж „Beam“, са обект на данъчно облекчение за ограничен период от време. Съгласно изменения в Закона за корпоративното подоходно облагане и Закона за данъците върху доходите на физическите лица към разпоредбите, регламентиращи данъчните облекчения, свързани с доходи от лихви от облигации и други дългови ценни книжа и с доходи от разпореждане с финансови инструменти, които са търгувани на регулиран пазар, се добавя и Пазар „Beam” за период до 31.12.2025 г.

За периода на облекчение, реализираната на Пазар „Beam” капиталова печалба от разпореждане с акции няма да подлежи на облагане с данък (по отношение на доходите на физически лица) и предвижда намаляване на данъчния финансов резултат на юридическите лица с печалбата от разпореждане с финансови инструменти, реализирана на този пазар.

Инвеститорите следва да имат предвид, че след изтичане на този срок (ако не бъде удължен) или при евентуалната му промяна с цел съкращаване, реализираната на пазара за растеж „Beam” капиталова печалба от разпореждане с акции ще подлежи на облагане с данък.

### **Инфлационен риск**

Емитентът е българско дружество, акциите на което са деноминирани в български лева. По тази причина инвестициите в акции на Дружеството ще бъдат изложени на ефектите от процесите на инфлацията в България. Тяхното проявление може да доведе до намаление на реалната доходност за инвеститорите, която се изразява в разликата между номиналната доходност и процента на инфлация. Въпреки че в дългосрочен план доходността от инвестирането в акции значително е изпреварвала инфлационните процеси в България и в други страни с развита пазарна икономика, няма гаранция за инвеститорите, че тяхна инвестиция в акции на Емитента ще представлява реална защита срещу инфлация. Това е свързано и с характеристиките на инвестициите на дружеството и тяхното поведение спрямо инфлационните процеси. През 2021 г. и първата половина на 2022 г. темпът на инфлация в България отбеляза тенденция на повишение, което съвпада с развитието на подобни процеси в целия Европейски съюз, причинени от повишаването на цените на енергийните суровини, силен ръст на потребителското търсене и ограничения в производственото предлагане. В резултат на това инфлационните процеси може и да проявят и в по-дългосрочен период, което може да окаже негативно влияние върху представянето на акциите.



### **Риск, свързан с неуспешно приключване на предлагането**

Съществува риск от това, че предлагането може да бъде неуспешно. Това би се случило, ако Емитентът не събере минимално допустимия капитал от публичното предлагане.

В случай, че предлагането е неуспешно, набраните средства от аукциона за първично публично предлагане се връщат по списък на записалите акции, актуален към втория работен ден след датата на аукциона. Подобно развитие може да има неблагоприятен ефект върху инвеститорите, участвали в записването.

### **РИСК, СВЪРЗАН С ПРЕКРАТЯВАНЕ НА РЕГИСТРАЦИЯТА НА ЕМИСИЯТА НА ПАЗАРА ЗА РАСТЕЖ „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 на МСП „Веам“, приети от БФБ 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.

Уставът на дружеството предвижда, че решение за прекратяване на регистрацията на емисията на пазара за растеж „Веам” може да вземе единствено Общото събрание на акционерите на Емитента с мнозинство 90% от представените на Общото събрание акции с право на глас. В случай на прекратяване на регистрацията на емисията на „Веам” пазара, както и при прехвърляне на търговското предприятие, Дружеството е длъжно да изкупи обратно обикновените акции на всеки пожелал Акционер (без той да трябва да доказва вреди), ако прекратяването на регистрацията не е по решение на Общото събрание на акционерите на дружеството.

### **Риск, свързан с възможността определени решения за дейността на дружеството да бъдат взети без пряко участие на акционерите**

Инвеститорите следва да имат предвид, че с оглед осигуряването на максимална гъвкавост и бързина в хода на упражняване на търговската дейност на Дружеството, Уставът на Емитента предвижда правомощие на Съвета на директорите, да приема единодушно решение за сделките по чл.236, ал.2, т.2 от Търговския закон (разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет). Предвид изложеното, решение за извършването на посочените сделки би могло да бъде взето без участието на акционерите на Дружеството. При упражняване на правомощията си да вземе решения за посочените сделки, Съветът на директорите ще се ръководи изцяло от интересите на Дружеството и неговите акционери. Като допълнителна гаранция за запазване на интересите на Дружеството в този случай е въведено изискване посочените решения да бъдат приети с единодушие от членовете на Съвета на директорите.

Решенията относно прехвърляне, предоставяне за ползване и обременяване с права на трети лица на търговското предприятие на Емитента, както и решения относно поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или към свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Емитента съгласно последния заверен годишен финансов отчет са в компетентността на Общото събрание на акционерите.

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

## СИСТЕМНИ РИСКОВЕ

Системните 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. Системните рискове са: политически риск, макроикономически риск, кредитен риск на държавата, инфлационен риск, валутен риск, лихвен риск и данъчен риск.

Основни методи за управлението на системните рискове е идентификация и анализ на текущата налична информация и прогнозиране на бъдещо развитие по отделни и общи показатели.

### Макроикономически риск

Макроикономическият риск произтича от настъпването на различни по своя характер фактори, които могат да се отразят негативно на икономиката на страната, преди всичко водейки до забавяне на икономическия растеж, намаляване на доходите на населението, търсенето и предлагането, печалбите на икономическите субекти, на инвестициите, на потреблението и др. Резултатите на Дружеството са в зависимост от състоянието на макроикономическата среда в България и световен мащаб.

За целите на идентифициране на макроикономическия риск се следи основният макроикономически индикатор – брутен вътрешен продукт (БВП), който е и централен показател за икономическата среда и развитието на икономиката. Брутният вътрешен продукт представлява сумата на всички стоки и услуги, произведени в страната за даден период от време. Неговата промяна е индикатор за състоянието и развитието на икономиката. Спад в икономиката, евентуална рецесия и особено депресия биха се отразили негативно на всички икономически субекти по линия на финансови резултати, собствен капитал, ликвидност и достъп до капиталово финансиране.

По данни на Националния статистически институт (НСИ) БВП за 2021 г., получен като сума от тримесечни данни, възлиза на 132 744 млн. лв. по текущи цени. БВП за 2021 г. се увеличава в реално изражение с 4,2% спрямо 2020 г.

Очакванията за 2022 г. претърпяха редица ревизии в посока на намаляване на темповете на растеж, поради следните причини:

- Развитие на военния конфликт в Украйна от 24 февруари 2022 г., което силно увеличава геополитическата несигурност в цяла Европа и повишава рисковите премии за държавите, които са най-податливи на негативните шокове от конфликта.
- Влошаване на веригите на доставки в световен план, което оказва негативно влияние върху силите на предлагане и допълнително забавя икономическата активност
- Силен ръст на енергийните суровини, което оказва негативно влияние върху икономическата активност, повишение на разходите за енергия от страна на корпоративния сектор и домакинства.
- Силно нарастване на темповете на инфлация в световен план, което подтиква централните банки да предприемат политики към повишение на лихвените си проценти и прекратяване на програмите си за количествено облекчение. Това би могло да окаже негативно въздействие върху икономическата активност и спад на съвкупното потребление в Европа и конкретно в България.

Министерството на финансите на България понижи своите прогнози в есенната си макроикономическа прогноза за 2022 г. на 2,9% (<https://www.minfin.bg/bg/866>). Също така, Европейската комисия (ЕК) също намали прогнозите си за растеж на БВП на страната на 2,8% през лятната си прогноза, която се различава значително спрямо данните от есенната прогноза от 2021 г., когато ЕК предвижда 4,1% ([https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/bulgaria/economic-forecast-bulgaria\\_en](https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-surveillance-eu-economies/bulgaria/economic-forecast-bulgaria_en)).

### Валутен риск

Този риск е свързан с възможността приходите и разходите на Дружеството да бъдат повлияни от промени във валутния курс на местната валута спрямо други валути. За България конкретно, това е риск от евентуална промяна на валутния режим на страната (т.нар. Валутен борд) при фиксиран курс

на националната валута от 1.95583 лв. за 1 евро. Предвид възприетата политика от страна на правителството на България и Българската народна банка, очакванията са за запазване на паричния съвет до приемането на страната в Еврозоната.

През 2020 г. България успя да влезе в Европейския механизъм за обменните курсове (ERM II) като основна стъпка преди фактическото приемане на еврото в България. Заявено е намерение на гуверньора на БНБ, че няма да има обезценяване на лева преди влизането на България в Европейския механизъм за обменните курсове. В допълнение, БНБ и ЕЦБ сключиха суаповата линия, която при необходимост дава възможност да се получава евро срещу левове по фиксирания курс, без да се намаляват валутните резерви на България.

Въпреки това съществена част от приходите на дружествата от портфейла е възможно да се генерират на чуждестранни пазари и Емитентът косвено да бъде изложен на валутен риск.

### **Инфлационен риск**

Рискът от увеличение на инфлацията е свързан с намаляването на реалната покупателна сила на икономическите субекти и евентуалната обезценка на активите, деноминирани в лева. Емитентът предвижда да осъществи инвестиции в български и чуждестранни дружества и съответно неговите инвестиции да са деноминирани основно в лева и евро. Възможно е съществена част от продажбите на продукти и услуги на такива дружества да се осъществява на други чужди пазари и по този начин Емитентът да е изложен на риск от инфлация в тези страни.

През 2021, в контекста на пандемията, инфлационните очаквания отбелязват повишение, съпроводено от ръст на потребителските цени и ръст на цените на производители на глобално ниво. В средносрочен план се прогнозира инфлацията да се увеличи. Допускането е, че цените на суровините ще се повишават, а търсенето ще се възстанови, въпреки отслабването на възходящия натиск от неблагоприятни ефекти от страна на предлагането, свързани с пандемията. Първоначалните допускания на централните банки по света бяха свързани с това, че инфлационните процеси ще имат временен характер. В края на 2021 г., обаче, нагласите на Централните банки претърпяха промяна, като в своите изявления предупреждават от риска инфлацията да придобие устойчив характер, което би означавало чувствително повишение на лихвите в международен план. Повишаването на инфлационните очаквания, включително и чувствителното повишение на цените на енергийните суровини, се очаква да окаже негативно влияние върху бизнес дейността в страната, поради повишение на производствените разходи и несигурността, че по-високите производствени разходи ще могат да бъдат прехвърлени изцяло върху крайните потребители или ще бъдат за сметка на намаляване на рентабилността от дейността.

Очаква се технологичният сектор да успее да прехвърли основна част от нарасналите си разходи върху своите клиенти, което би му осигурило запазване на маржовете в дългосрочен план.

В същото време, въвеждането на рестриктивни парични политики от централните банки, включващи повишение на лихвените нива и ограничаване на политиките на количествено облекчение, съпроводено с постепенно премахване на фискалните стимули от страна на правителствата, може да доведе до натиск към намаляване на оценките както на публично търгуваните компании, така и на частните. Това може да повлияе негативно върху оценките на компаниите, в които Емитентът вече е осъществил инвестиции. Но също така, по-ниските оценки на частните компании биха дали възможност на Емитента да осъществи нови инвестиции при по-благоприятни ценови условия, което би могло да има силно положително въздействие върху резултатите му в дългосрочен план.

### **Политически риск**

Този риск произтича от политическите процеси в страната и света и отразява в себе си риска от политическа дестабилизация, промени в управлението, в законодателството, икономическата политика и данъчната система. Той е в пряка зависимост от вероятността за промени от страна на официалните власти на мерки и инициативи, които могат да доведат до влошаване на бизнес климата, при който дружеството осъществява своята дейност, до влошаване на финансовите резултати и съответно на доходността, която получават акционерите.

С разрастването на кризата с коронавируса в началото на 2020 г. се увеличиха и очакванията за икономическа рецесия, която е съпътствана от увеличение на безработицата. Разрастването на пандемията бе съпроводено и с разрастване на политическа криза в България през 2021 г., резултираща от провеждането на три избори за парламент. Едва в края на 2021 г. бе съставено редовно правителство в България, което бе предпоставка за успокояване на политическата система и намаляване на политическите рискове. Въпреки това, през есента на 2022 г. се провеждат отново парламентарни избори, след като предходното редовно правителство бе свалено от власт. Не съществуват гаранции, че страната ще избегне нови предсрочни избори през следващата година. Евентуална нова политическа криза в България би имала негативно въздействие върху икономическата ситуация в страната, поради забавяне на неотложни реформи, забавяне на имплементация на Плана за икономическо възстановяване чрез средства от Европейската комисия и др.

Всички потенциални инвеститори следва да отчетат наличието на политически риск и съобразно собствените си разбирания и очаквания да го отразят при вземане на решение относно инвестиции в акции на дружеството.

### **Кредитен риск на държавата**

Кредитният риск на страната е свързан със способността на държавата да погасява редовно задълженията си. Ниски кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-висока цена на собствен и привлечен капитал, по-тежки условия на финансиране, както за държавата, така и за отделните икономически субекти, в това число и за Емитента. Такъв риск също така би засегнал Дружеството, както в случаи на допълнително фондонабиране, така и посредством операциите и възможностите за финансиране на дружества, в които Емитентът има инвестиции.

**Таблица 1: Кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута**

<b>Кредитна агенция</b>	<b>Последно разглеждане</b>	<b>Дългосрочен рейтинг</b>	<b>Перспектива</b>
S&P	27.05.2022 г.	BVB	Стабилна
Moody's	09.10.2020 г.	Baa1	Стабилна
Fitch	17.06.2022 г.	BVB	Положителна

*Източник: Министерство на финансите, Р. България*

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

Несистемните рискове представляват рискови фактори специфични конкретно за Емитента и отрасъла, в който оперира.

### **Регулаторен риск**

Дружеството е учредено в съответствие с разпоредбите на Търговския закон и останалото приложимо законодателство на Република България. Дейността на Емитента не е обект на специфичен регулаторен режим. Доколкото с успешното приключване на настоящата емисия акциите на Емитента ще бъдат регистрирани на пазара „Veam“, Дружеството е обект на неговите правила, както и на разпоредбите на Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба.

Емитентът има намерение да инвестира в различни дружества, при което е възможно те да бъдат обект на регулаторни режими, които към момента не могат да бъдат идентифицирани. Към датата на изготвяне на настоящия документ дружеството има осъществени инвестиции в дванадесет дружества –от сектора на информационни технологии и киберсигурност, доставка на бързооборотни стоки, електронни търговци и други. Пълно описание на инвестициите на Емитента се съдържа в раздел VI Информация за емитента.

Компаниите, в които Емитентът е инвестирал до този момент, не подлежат на силна регулация. Те не са обект на чести и непредвидими регулаторни промени. Въпреки това дружествата, в които се инвестира е възможно да попаднат под регулации, описани в настоящия документ, в Инвестиционната стратегия на Емитента.

Инвеститорите следва да имат предвид, че постоянно променящата се регулаторна рамка и евентуални законодателни промени, засягащи дейността на Емитента или дружества, в които той пряко или косвено има инвестиции, биха могли да се отразят негативно върху неговите финансови резултати и дейност, като цяло, като по този начин доведат до намаляване на стойността на инвестицията им. По тази причина Дружеството следи непрекъснато развитието на регулаторната рамка в секторите, в които смята да осъществява инвестиции, с цел минимизиране на регулаторния риск и неговото потенциално неблагоприятно влияние върху стойността на направените инвестиции или на инвестициите в процес на завършване.

### **Кредитен риск/риск от насрещната страна**

Рискът на насрещната страна е рискът контрагента по сделката да не изпълни задълженията си преди окончателното уреждане на паричните потоци на сделката.

Емитентът възнамерява да извършва инвестиции основно в акции и дялове, поради което не очаква да има директна експозиция към рискови дългови инструменти. Въпреки това, Дружеството възнамерява да осъществява и сделки посредством предоставяне на кредити на целеви компании (без последното да представлява съществена дейност за Дружеството) или инвестиране в конвертируем дълг и последващото му преобразуване в собственост или получаване обратно на предоставения кредит. По този начин е възможно Дружеството да е изложено директно и индиректно на кредитен риск доколкото дружествата, на които е предоставен кредит може да не са в състояние да изплатят обратно този кредит или дружествата, в които инвестира или би инвестирало пряко, са изложени на кредитен риск.

Дружеството няма и не очаква да има съществени търговски и други вземания, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания се счита, че е несъществена.

По отношение на паричните средства Дружеството планира да работи само с финансови институции с висока кредитна репутация.

### **Инвестиционен риск**

Дружеството планира да инвестира основна част от своите активи в дялови участия (пряко или косвено) в български и чуждестранни дружества и свързани финансови инструменти. Инвестиционният риск се определя като вероятността на загубите от инвестиция поради промяна в справедливата цена на инвестирувания актив или загуби, свързани с нереализирани инвестиции, при които Дружеството е направило предварителни разходи, като в следствие инвестицията не е била

завършена по различни причини. Инвестициите на Емитента са изложени на редица инвестиционни рискове:

- пазарен - рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да се колебаят в резултат на промени в пазарните цени, независимо дали тези промени са причинени от фактори, специфични за отделната ценна книга или нейния емитент, или фактори, засягащи всички ценни книжа, търгувани в пазар. Пазарният риск включва риск на пазарна цена, лихвен риск и валутен риск;
- ликвиден – поражда се от невъзможност да бъде продадена инвестицията на справедлива цена и/или в кратък срок. Този риск е типичен за дейността на Дружеството и не се очаква да окаже съществено влияние върху неговата дейност.
- кредитен риск на насрещната страна – този риск се очаква да има минимално влияние върху дейността на дружеството тъй като то възнамерява да осъществява основно дялови инвестиции или да инвестира в дълг, който в последствие да бъде конвертиран в капитал на целевата компания.
- риск от концентрация – концентриране на инвестицията в определен сектор, като при слабо представяне на сектора може да се очакват и неблагоприятни резултати за Дружеството. Рискът от концентрация е ясно изразен в Дружеството, което има голяма експозиция към дружествата Payhawk и Ebag. Пълно описание на инвестициите на Емитента се съдържа в раздел VI Информация за емитента. Общата стойност на двете компании в портфейла на дружеството надхвърля 80% към датата на публикуване на настоящия документ. Двете компании продължават да се развиват със силни темпове, като успяват да привлекат нови инвестиции през последната година. Въпреки това, евентуална негативна преоценка в едно от двете дружества, може да доведе до чувствително понижение на общата оценка на инвестициите на дружеството. В условията на повишение на лихвени проценти, не съществува гаранция, че последващи рундове за финансиране на някое от дружествата в портфейла на МФГ Инвест ЕАД ще бъдат осъществени на оценки, които са неизменно по-високи от предходните такива. Инвестирането в дружеството към настоящия момент на практика излага инвеститорите на голяма експозиция към дружествата Payhawk и Ebag и съответно към секторите на fintech и онлайн търговията с бързооборотни стоки. Инвеститорите следва да се запознаят по-подробно с бизнес моделите на посочените дружества. Повече информация за тях е посочена в раздел VI в настоящия документ.
- реинвестиционен риск - загуба на по-висока възвращаемост при реализация на една инвестиция и невъзможност да се инвестират средствата при сходни равнища на възвращаемост и др.

Допълнително, потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че основна част от инвестициите на Емитента се очаква да бъдат във финансови инструменти на дружества, които не са регистрирани за търговия на регулиран пазар. За тяхната оценка по справедлива стойност Дружеството използва общоприети подходи и методи за оценяване. Съществува риск оценката на активите и пасивите на Дружеството да се различават значително от цената при евентуална продажба на тези инвестиции в бъдеще. Ръководството на дружеството притежава богат опит при инвестирането, развитието и увеличаване на дългосрочната стойност на компаниите, в които е инвестирано. Историческите резултати от минали сделки на дружеството показва наличие на значителен опит, въпреки че историческите резултати не могат да се считат за надежден индикатор за бъдещи подобни резултати.

**Риск, свързан с предявяване на съдебни искове от компании, към които дружеството има неизпълнени инвестиционни ангажименти**

Специфична особеност в дейността на дружеството е свързана с поемане на ангажименти за

инвестиране на средства в определена компания. Това е традиционен метод за осъществяване на инвестиции в сектора на частните инвестиции. Това води до риск от неизпълнение на поети инвестиционни ангажименти от страна на дружеството към трети страни поради случване на някои от следните събития: 1) Дружеството не успее да привлече необходимия капитал, който да послужи за изпълнение на поети инвестиционни ангажименти; 2) Силно влошаване на състоянието на дружеството, към което Емитента е поел инвестиционни ангажименти и съответно емитента може да прецени да не осъществи нова инвестиция; 3) Поява на извънредни обстоятелства, извън контрола на Емитента и други. В подобни случаи на неизпълнени инвестиционни ангажименти, съществува риск към емитента да бъдат насочени съдебни иски, които могат да окажат негативно влияние върху резултатите му, както и да доведат до пренасочване на ресурси, включително и човешки такива, към водене на съдебни дела. Това може да доведе до намаляване на ефективността на работа на дружеството. За да минимизира подобни рискове, Дружеството смята да поема инвестиционни ангажименти до суми, които смята, че може да събере от увеличения на капитала на пазар Beam, от своя мажоритарен акционер или чрез заемни средства. Дружеството не е поемало инвестиционни ангажименти, които да зависят единствено от събраните средства в резултат на настоящото публично предлагане. Също така, дружеството активно анализира дружествата, към които е поело инвестиционни ангажименти с цел навременно предприемане на действия, водещи до ограничаване на потенциалните загуби.

#### **Риск, свързан с миноритарни участия в инвестираните дружества**

Емитентът предвижда да осъществява основно миноритарни инвестиции в крайните инвестирани дружества. В същото време, Дружеството притежава и смята да придобива още мажоритарни пакети от целеви дружества и да управлява активно и увеличава дългосрочната стойност на компаниите, които се намират в неговия инвестиционен портфейл. При миноритарните участия в крайните инвестирани дружества, ръководството ще прилага обичайни механизми за защита на интересите на Дружеството. Това включва мерки като представителство в управителния или контролния орган, изискване за квалифицирани мнозинства по въпроси от съществена важност за инвестираното дружество, получаване на най-актуална информация за дейността на съответните дружества и др. Въпреки това Емитентът може да е ограничен във възможността си за прилагане на такива механизми и съответно да оказва влияние в стратегическото и оперативното развитие на крайните инвестирани дружества, в които притежава миноритарни пакети и да е възпрепятстван да защити интересите си. Това може да окаже неблагоприятно влияние върху развитието на инвестициите и част от финансовото състояние на Емитента.

#### **Риск от разводняване на участията в инвестираните дружества**

При бъдещи увеличения на капитала на дружествата, в които Емитентът инвестира, е възможно Емитентът да не разполага с необходимите средства или инвестиционните параметри може да не съвпадат с неговите виждания (цената на новите увеличения на капитала може да не е приемлива за Емитента) и съответно да не участва, при което неговите дялове в тези дружества да се разводнят и съответно процентното му участие в тези дружества може да намалее. Въпреки това Дружеството очаква, че независимо от потенциално разводняване на негово участие в дружествата, в които е инвестирал, това не би се отразило негативно на стойността на направените инвестиции. Дружеството смята да осъществява инвестиции в ранен етап от развитие на целевите компании, които имат сериозен потенциал за осъществяване на ръст от дейността. Поради това е очаквано, че при бъдещо положително развитие на тези дружества и осъществяване на нови увеличения на

капитала, цената на компаниите при новото набиране на капитал ще е по-висока от тази, при която Дружеството е инвестирало първоначално. По подобен начин са се осъществили инвестициите до този момент.

### **Емитентът не развива значима собствена стопанска дейност**

Въпреки че емитентът притежава дъщерни дружества, описани в Част VI от Документа, дейността му е свързана основно с управление на участията му в дружествата, в които той инвестира и дългосрочното увеличение на стойността на компаниите, в които инвестира. Поради това финансовите резултати на Емитента ще са зависими основно от приходи от дивиденди, от една страна, и условия и времеви хоризонт за реализация на направените инвестиции, от друга. Поради това генерирането на регулярни финансови резултати и парични потоци от дейността на Емитента може да е поставено под риск. Дружеството не очаква да генерира стабилни парични потоци от дейността, като очаква основна част от входящите парични потоци да бъдат осъществени при увеличение на стойността на компаниите, в които инвестира, съответно увеличение на печалбата на дружествата и разпределяне на дивидент, както и реализиране на успешен изход от направени инвестиции в дружества, в които Емитентът има миноритарни участия. По тази причина съществува риск в продължение на няколко години Дружеството да реализира оперативна загуба при липса на постъпления от продадени инвестиции. Това не се очаква да окаже неблагоприятно влияние върху дейността на Дружеството в дългосрочен план, тъй като то е оптимизирало своите оперативни разходи.

### **Риск от конкуренция в бизнеса на инвестираните дружества**

Емитентът планира да придобие участия в дружества, които да оперират в предварително определени сектори на икономиката, отличаващи се със силна конкуренция. Няма гаранция, че дори при наличие на конкурентни предимства, тези дружества ще бъдат успешни. Предвид бързо променящата се конюнктура на икономическите процеси, потребление, ресурсна обезпеченост и регулации, дружествата могат да бъдат поставени пред предизвикателства и конкуренция, която към момента на извършване на инвестицията е непредвидима. Допълнително, при дружествата в по-ранен етап на развитие, този риск е съпътстван и от несигурността от успешно налагане на бизнес модела им и завземане на пазарен дял.

### **Оперативен риск**

Оперативният риск може да се определи като риск от загуби в резултат на неадекватни или неработещи вътрешни процеси, хора или събития. Подобни рискове могат да бъдат породени от следните неизчерпателно изброени обстоятелства:

- риск от вземане на грешни оперативни решения от мениджърския състав, свързани с управлението на текущи проекти;
- риск от неработещи процедури при извършване на трансакции, за достъп до активи и информация, процедури по документирани и съхранение на информацията;
- риск от неефективен контрол от страна на Съвета на директорите по отношение на дейности, осъществявани от външни доставчици и др.

Ефектите от подобни обстоятелства биха били намаляване на резултатите от дейността му. От гледна точка на този риск, Съветът на директорите на Емитента се състои от хора с богат опит в областта на рисковия капитал и реализирането на успешни сделки, без това да бъде за сметка на повишен оперативен риск.



### **Активите, притежавани от Емитента, не се търгуват на организиран пазар и тяхната стойност може да бъде трудно оценена**

Инвестиционният портфейл на Дружеството се очаква да е съставен в мнозинството си от дялови участия в дружества, които не са търгувани на регулиран борсов пазар, поради което не е налице пазарна оценка за тяхната стойност във всеки един момент. В тази връзка стойността на активите, притежавани от Емитента, може да бъде оценена единствено чрез използването на исторически данни като първоначалната цена на придобиване, цена на успешно завършен капиталов рунд или стандартни оценъчни методи, които предполагат използването на критерии и допускания, които често могат да доведат до различна интерпретация на едни и същи базови данни. Поради това съществува риск, стойността на активите на Емитента, както е оповестена в неговите финансови отчети, да не отговаря на тяхната оценка от страна на потенциален купувач или на пазара като цяло.

### **Участията на Емитента в дружества от портфейла могат да бъдат продадени под справедливата им цена или при други неблагоприятни условия**

Съществува риск Емитентът да не успее да реализира своите инвестиционни планове и компаниите, в които е инвестирал да не успеят да реализират своя потенциал и дори да се провалят. Това може да наложи промяна в инвестиционната му стратегия и да предприеме продажба на тези дружества на цени по-ниски от инвестираната сума или да предприеме частично или цялостно отписване на подобна инвестиция.

Също така, съществува риск Емитентът да не успее да осигури подходяща стратегия за изход на някоя от своите инвестиции на справедливата пазарна стойност, поради което Емитентът може да бъде принуден да продаде инвестициите си при неблагоприятни ценови или други търговски условия, включително на по-ниска цена от тяхната първоначална цена на придобиване, а в краен случай и по или под номинална стойност на участието. Това би имало негативен ефект върху финансовите резултати на Емитента и съответно върху стойността на Акциите. По този начин притежателите на Акции могат да не получат реалната възвръщаемост на направената от тях инвестиция в Дружеството или дори да понесат загуби по направените от тях инвестиции. Независимо от този риск, мениджмънтът на Емитента притежава значителен опит в осъществяването на изход от направени инвестиции.

### **Емитентът разчита на мениджърския си екип за успешно изпълнение на своята бизнес стратегия**

Успехът и бъдещото развитие на Емитента зависи основно от текущия мениджърски екип, който управлява портфейла от дружества. Следователно успехът на Дружеството в бъдеще зависи основно от професионалните умения, знания и компетенции на мениджърския екип и в този смисъл той е ключов за Емитента. От тази гледна точка загубата на мениджърския екип може да има значителен негативен ефект за неговото финансово състояние и развитие, който да доведе до съществена загуба на икономическа стойност. Рискът при Емитента е ограничен, тъй като действителните му собственици към датата на публикуване на настоящия документ формират 2/3 от състава на съвета на директорите. След увеличението на капитала, те ще продължат да бъдат мажоритарни собственици през дружеството " Мениджмънт Файненшъл Груп " АД, ЕИК 203753425.

Повече информация за мениджърския екип на Емитента, потенциалните инвеститори могат да намерят в раздел VI.

**Част от портфейла на Емитента е съставен от стартиращи компании, които тепърва трябва да изградят устойчив бизнес модел и оперативна структура**

Част от дружествата в портфейла са в ранен етап от своето развитие (т.нар. стартиращи компании или start-ups), което от своя страна е свързано със следните рискове:

- Несигурност по отношение на осигуряване на нужното финансиране за развитието на техния бизнес – за дружествата от портфейла може да е трудно да намерят нужното финансиране, включително чрез заемни средства, необходимо за поддържане на тяхната дейност и растеж, поради малкия им размер и кратка финансова история, което да доведе до ограничаване на техните възможности за развитие, респективно на резултатите от тяхната дейност, което пряко ще се отрази на приходите на Емитента, а по този начин и на цената на Акциите.
- Трудност при намирането и/или задържането на персонал – поради малкия им размер и ограничени финансови възможности, за да се конкурират успешно с големите участници на съответния пазар, на който оперират, съществува риск някои от дружествата в Портфейла да не успеят да задържат ключовия си персонал или дори основателите на съответното дружество, които в голямата част от случаите са носители на бизнес идеята на компанията. В общия случай това би довело до забавяне на развитието на тези компании, а при загуба на ключов мениджърски персонал или напускането на основателите на съответната компания, може да се стигне и до реализиране на значителни загуби или дори до прекратяване на дейността на съответното дружество. От друга страна е възможно някои от дружествата в Портфейла, развиващи дейност в специфични, високотехнологични и/или иновативни сектори на икономиката, да изпитат затруднение с намирането на необходимите им експертни кадри, които да подпомогнат развитието на бизнеса, технологиите и/или продуктите им, поради тяхната специфика и необходимостта от намирането на кадри със специфични или редки за българския пазар на труда умения. Посочените по-горе фактори, могат да доведат до забавяне на развитието на дадена стартираща компания, включена в Портфейла, както и до пропуснати икономически ползи или дори загуби. Подобни затруднения биха рефлектирвали върху Емитента под формата на намалени приходи и влошаване на общата му икономическа перспектива.
- Борба за пазарен дял и създаване на конкурентни продукти – стартиращите компании, включени в Портфейла, развиват дейност в конкурентен пазар, на който са активни както други стартиращи компании, така и вече установени пазарни участници с голям финансов ресурс и клиентска база. Поради това е възможно на съответния пазар да се появят по-добри и/или по-достъпни за крайния клиент конкурентни продукти, услуги и/или технологии, които да конкурират търговската дейност на дружествата от Портфейла, а дори и да доведат до загуба на жизнеспособност на прилагания от тях търговски модел на съответния пазар, което от своя страна би довело до значителни загуби както за самите дружества, така и за Емитента.

**Бизнес моделът на компанията в Портфейла на Емитента може да не се докаже**

В допълнение на посоченото по-горе, следва да се отчете, че дружествата от портфейла все още са в процес на изграждане на трайно пазарно присъствие и на пълноценно разработване на предлаганите от тях продукти, услуги и/или технологии. Това е свързано с присъщия риск, дружествата да не успеят да разгърнат своята дейност достатъчно бързо и в достатъчно големи мащаби, които да позволят реализирането на техните продукти, услуги и/или технологии и постигането на положителни финансови резултати и възвръщаемост след първоначално направените инвестиции. В

случай че дружествата от Портфейла не успеят да наложат своя бизнес модел, те могат да не успеят да компенсират начално направените разходи за развитието си и дори да изпаднат в несъстоятелност. Това от своя страна би се отразило неблагоприятно на приходите на Емитента и би довело и до негативни резултати за него.

### **Дружествата от Портфейла оперират в динамични сектори на икономиката, белязани от силна конкуренция**

Дружествата от Портфейла са изложени на специфични рискове, свързани с икономическия сектор, в който развиват своята дейност. Поради това е от ключово значение доколко дружествата от портфейла ще успеят да развият своите продукти, услуги или технологии в крак с развитието в сектора, за да успеят да ги наложат на пазара и да реализират печалби от тях. Дружествата могат да бъдат изправени пред непредвидими към датата на настоящия документ оперативни и технически предизвикателства, които могат да доведат до забавяне, а в някои случаи и до невъзможност за бъдещо развитие, в случай на поява на радикално нови технологии или форсмажорни обстоятелства. Това ще се отрази негативно на финансовите резултати на Емитента, включително до реализиране на значителна загуба за Дружеството.

### **Риск, свързан с липсата на финансова история**

Емитентът е сравнително ново дружество, учредено като дружество с ограничена отговорност през 2019 г. под наименованието МФГ Инвестмънтс ЕООД (ЕИК 205628986). Дружеството се е преобразувало в акционерно дружество през 2022 г. под името МФГ Инвест ЕАД (ЕИК 207055357), което е правопреемник с вписване 20220819120309. Поради това, емитентът няма натрупана дълга финансова история. Въпреки че миналото представяне на дружеството не е определящ индикатор за бъдещото му развитие, финансовата история до този момент дава възможност на инвеститорите да оценят бизнес стратегията, перспективите пред секторите, в които планира да инвестира и перспективите на Емитента.

Действителните собственици на капитала на Емитента притежават значителен мениджърски и инвестиционен опит. Повече информация за това може да бъде намерена в *Професионални автобиографии на лицата, заемащи ръководни и контролни длъжности в емитента, посочени по-долу в документа.*

### **Риск от форсмажорни обстоятелства**

Форсмажорни обстоятелства са всички природни и други катаклизми (пожари, наводнения, земетресения, терористични актове, пандемии, войни и др.), които са трудно предвидими, но имат значителни последици за икономическите субекти, опериращи в съответния засегнат регион като например временно или дори постоянно преустановяване на дейността, материални щети и пр.

Настъпването на такива събития би могло да доведе до политическа, икономическа и социална нестабилност в регионален или глобален мащаб, пораждайки сериозни дефицити във всеки един аспект от представянето на дадена компания – ефективност, ликвидност, платежоспособност, рентабилност. В тази категория може да се причисли и влиянието върху икономиката и финансовата стабилност, което оказва пандемията от коронавирус – COVID-19. В резултат на разпространението на заболяването и свързаните с неговото ограничаване мерки, икономическото развитие в световен мащаб се забави, което доведе до затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели отрасли. Поради непредсказуемата динамика на COVID-19 и мерките, предприемани от държавните власти, обхватът и ефектите върху бизнеса е сложно и практически невъзможно да бъдат оценени с точност на този етап. Темповете на ваксинация на населението ще бъдат определящи за тежестта, която този риск би оказал върху дейността на Дружеството.

Също така, ако военният конфликт в Украйна не приключи, а дори се разрасне, това може да окаже

изключително неблагоприятно влияние върху геополитическата обстановка и влошаване на инвестиционния климат.

Войната в Украйна вече оказва неблагоприятно влияние на икономиките в Европа, посредством разрастване на енергийната криза, нарушаване на процесите на доставки, засилване на темповете на инфлация и други.

### **Риск от конфликти на интереси**

Съгласно Търговския закон, лице, предложено за член на Съвета на директорите, е длъжно преди избирането му да уведоми Общото събрание на акционерите, за участието си в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, за притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и за участието си в управлението на други дружества или кооперации като прокурист, управител или член на съвет. Когато тези обстоятелства възникнат, след като лицето е избрано за член на Съвета на директорите, то незабавно дължи писмено уведомление. Също така, Членовете на Съвета на директорите нямат право от свое или от чуждо име да извършват търговски сделки, да участват в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, както и да бъдат прокуристи, управители или членове на съвети на други дружества или кооперации, когато се извършва конкурентна дейност на Дружеството. Това ограничение не се прилага, когато Общото събрание е дало изричното си съгласие. Тези ограничения се отнасят и за физическите лица, които представляват юридически лица - членове на съвета.

В допълнение, в Устава на емитента е заложено, че Съветът на директорите взема решение при сключване от страна на Дружеството на сделка, споразумение или друга договореност, по която насрещна страна е член на Съвета на директорите, прокурист или акционер в Дружеството, притежаващ 5 % или повече от акциите в капитала на Дружеството или правата на глас в Общото събрание на акционерите, или свързано лице по смисъла на Търговския закон с член на Съвета на директорите на Дружеството, прокурист или акционер, притежаващ 5 или повече на сто от акциите в капитала на Дружеството или правата на глас в Общото събрание на акционерите, или изменение, прекратяване или предприемане на действия по изпълнение на условията на такъв договор, с изключения на договори и договорености, изрично посочени в одобрения годишен бюджет на Дружеството. В съответствие с чл.238, ал.4 от Търговския закон в случай, че такава сделка касае член на Съвета на директорите, той/тя трябва да уведоми председателя на Съвета на директорите и да не участва във вземане на решението.

Подробна информация за потенциални и налични конфликти на интереси е поместена в Раздел VI.

- *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 Съвета на директорите на Емитента са ангажирани в управлението и/или участват в капитала на други дружества, които са подробно описани в Раздел VI. Някои такива участия потенциално биха могли да доведат до конфликт на интереси между техните задължения в това им качество към Емитента и техния личен интерес или други задължения. Емитентът няма специфични правила за преодоляване на конфликти на интереси, освен предвидената по Търговския закон забрана за конкурентна дейност. Членовете на Съвета на директорите ще полагат всички усилия да идентифицират, избягват и управляват потенциални или реални конфликти, съобразно законите, добрите практики и задължения си да действат в най-добрия интерес на Дружеството и акционерите и ще се стремят да гарантират, че при възникването им такива конфликти се решават справедливо.

Всички потенциално конфликтни участия и/или сделки ще бъдат разкривани от страна на членовете на Съвета на директорите пред Дружеството, което ще ги оповестява пред обществеността.

Възможно е в хода на дейността на Емитента да бъдат осъществявани трансакции със свързани лица. Съветът на директорите ще се води от принципа всички сделки и договорености, включително такива със свързани лица, да бъдат извършвани при пазарни условия. В допълнение, както е описано по-горе в т. Риск от конфликт на интереси, Съветът на директорите взема решения при такива сделки и изпълнителният директор не може еднолично да подписва такива сделки. В случай на сделки със свързани лица, Емитентът ще разкрива информация относно такива трансакции пред обществеността съгласно действащото законодателство, изискванията на стандартите за финансова отчетност и правилата на Пазар „Veam“.

Допълнителното ограничение на конфликти на интереси при Емитента е съпроводено от уникалността на инвестиционната стратегия и инвестиционния фокус на емитента, който се фокусира в сектори като бързооборотни стоки и системи за персонална мобилност. Тези сектори са уникални и не се припокриват с дейността на други дружества или фондове, в които осъществяват дейност членове от Съвета на директорите на Емитента.

### **III. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА**

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

*С настоящото Неделчо Спасов<sup>4</sup> и <sup>4</sup> в качеството ми/ни на представляващ/и МГФ Инвест ЕАД<sup>1</sup>, ЕИК: 207055357<sup>6</sup> декларирам/е 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,*

*<sup>4</sup> Неделчо Спасов*

*<sup>5</sup> Изпълнителен директор*

*4*

*5*

## IV. ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪВЕТНИКА

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

*С настоящото Петър Кръстев<sup>4</sup> и Деница Панайотова-Христова<sup>4</sup> в качеството ми/ни на представляващ/и БенчМарк Финанс АД<sup>2</sup>, ЕИК: 131225156<sup>7</sup> декларирам/е следното:*

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

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

*Доколкото ми/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,*

*<sup>4</sup> Петър Кръстев*

*<sup>5</sup> Изпълнителен директор*

*<sup>4</sup> Деница Панайотова-Христова*

*<sup>5</sup> Изпълнителен директор*

## V. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ФИНАНСОВИТЕ ИНСТРУМЕНТИ

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

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

<i>Вид на акциите:</i>	Обикновени, безналични, поименни, свободнопрехвърляеми акции, с право на глас
<i>Права по акциите:</i>	Акциите предоставят на своите акционери следните права: а) Право на един глас в общото събрание на акционерите на Емитента; б) пропорционално право на дивидент, ако такъв се разпределя с решение на общото събрание; в) пропорционално право на ликвидационен дял в случай на ликвидация;
<i>Брой</i>	до 1 775 200 броя обикновени поименни безналични акции от увеличението на капитала (Нови акции)
<i>Единична номинална стойност</i>	1 лев
<i>Емисионна стойност (когато е приложимо)</i>	3.38 лв.
<i>Валута на издаване</i>	BGN
<i>Срок на съществуване</i>	Безсрочни
<i>Ограничения за прехвърляне</i>	За акциите, обект на този документ, не съществува ограничение във връзка с прехвърлянето им.

- *В случаите на увеличение на капитала: брой акции от увеличение на капитала, които ще бъдат предложени на инвеститорите*

Настоящият Документ за допускане е изготвен за целите на публично предлагане на акции от страна на Емитента на емисия в размер на до 1 775 200 броя нови акции, представляващи обикновени, безналични, поименни акции от капитала на Дружеството, всяка с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 3.38 лв., в съответствие с взето решение на едноличния собственик на капитала на дружеството за увеличение на капитала на емитента от 20.10.2022 г. Ако предлагането приключи успешно, съгласно условията, посочени в този Документ за допускане, всички акции на дружеството, включително съществуващите такива преди увеличението и новите такива, ще бъдат



допуснати до търговия на пазар ВЕАМ. Акциите от увеличението на капитала ще бъдат предложени публично от Емитента в съответствие с Част IV "Правила за търговия на пазар за растеж на МСП ВЕАМ (пазар ВЕАМ)" от Правилата. В случай, че всички нови акции от увеличението на капитала бъдат записани, капиталът на Емитента ще се увеличи от 9 600 000 лв. на 11 375 200 лв., разпределен в 11 375 200 броя акции с номинална стойност от 1 лв. за акция, като всички те ще бъдат допуснати за търговия на пазар ВЕАМ.

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

<p><i>Брой акции, които ще бъдат предложени:</i></p>	<p>до 1 775 200 броя обикновени поименни безналични нови акции. Ако всички предложени акции бъдат записани, то общият брой акции, издадени от Дружеството би се увеличил на 11 375 200 броя. Единоличният собственик на капитала на дружеството към датата на този Документ не изключва варианта да участва в увеличението на капитала. Ако той все пак реши да не участва, размерът на миноритарното участие в дружеството би достигнал 15,61%. Единоличният собственик на капитала смята да предложи публично до 1 000 000 акции (ISIN BG1100020228), съгласно описаните условия.</p>
<p><i>Процент от капитала:</i></p>	<p>Ако всички предложени акции бъдат записани, те ще представляват 15,61% от увеличения капитал на дружеството. Ако допълнително предложените 1 000 000 акции от акционера Мениджмънт Файненшъл Груп АД, ЕИК/ПИК 203753425 при условията, описани в този Документ, бъдат закупени от миноритарни акционери, то дялът на свободно търгуемите акции би достигнал 24,40%.</p>
<p><i>Срок, в който се планира да бъде достигнат:</i></p>	<p>Емисията акции от увеличението на капитала се предлага чрез първично публично предлагане на пазара ВЕАМ чрез аукцион, който ще се проведе в рамките на един ден при условия за времетраене и времеви график за провеждането му, определени с решение на Комитета по управление. Новите акции ще бъдат регистрирани в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, като размерът на миноритарно участие в посочените по-горе граници при съответните допускания ще бъде постигнат с регистрацията на увеличението на капитала чрез издаване на новите акции. Последващи промени в размера на участието на инвеститорите, настъпили в резултат на вторична търговия с акциите на дружеството, не са под контрол на Емитента.</p>

<i>Условия на предлагането:</i>	Емисията акции се предлага чрез първично публично предлагане на пазара ВЕАМ при условия за времетраене на аукциона и времеви график за провеждането му, определени с решение на Комитета по управление.
---------------------------------	---

- *Приложимото законодателство относно инструментите:*

Приложимо е българското законодателство и в частност – Търговският закон. В допълнение се прилагат и Правилата на пазар ВЕАМ. В съответствие с Устава, 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.
---

- *Информация относно:*

<i>Органа, оправомощен да вземе решение за издаване на финансовите инструменти</i>	Решението за увеличение на капитала на Емитента, чрез издаване на акциите от настоящата Емисия е взето от едноличния собственик на капитала на Дружеството на 20.10.2022 г.
<i>Дата и съдържание на решението за издаване на финансовите инструменти</i>	Едноличният собственик на капитала на Дружеството е взел решение от 20.10.2022 г. за увеличаване капитала на Емитента чрез първично публично предлагане посредством Пазара за растеж (ВЕАМ), организиран от БФБ АД с издаване на до 1 775 200 нови, обикновени, поименни, безналични акции, с номинал от 1 лев всяка и емисионна стойност от 3.38 лв. всяка. Предлагането ще се счита за успешно при записване на най-малко 800 000 броя нови акции, с номинал от 1 лев всяка и емисионна стойност от 3.38 лв. всяка. Акциите, предмет на публичното предлагане, както и вече издадените от Емитента акции, ще бъдат регистрирани за вторична търговия на пазар ВЕАМ.
<i>Ред и сроковете за провеждане на общо събрание на акционерите</i>	<u>Ред и периодичност</u> Редовно Общо събрание на Акционерите (ОСА) се свиква поне веднъж годишно от Съвета на директорите – не по-късно от 6 (шест) месеца след края на счетоводната година. Дружеството може да провежда неограничен брой извънредни заседания на ОСА в зависимост от нуждите на същото.

В случай че загубите надхвърлят  $\frac{1}{2}$  от капитала, ОСА се провежда не по-късно от 3 месеца от установяване на загубите.

ОСА се провежда в седалището на Дружеството в гр. София и на адреса, посочен в поканата за свикването му.

#### Покана и свикване на ОСА

Свикването се извършва от Съвета на директорите чрез писмена покана, обявена в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ най-малко 30 дни преди датата на събранието. Оповестяването се извършва в съответствие с правилата на пазара ВЕАМ, приложими към датата на оповестяване на поканата.

ОСА може да се свика и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават заедно или поотделно акции, представляващи поне 5 % от капитала на Дружеството. Ако в срок от един месец искането на акционерите, притежаващи поне 5% от капитала, не бъде удовлетворено или ако ОСА не се проведе в 3-месечен срок след искането, окръжният съд нарежда свикването на ОСА или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Поканата за свикване на ОСА съдържа дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане, предложенията за решения и данните, предвидени в чл. 223, ал. 4 от Търговския закон и допълнителното съдържание съгласно правилата на ВЕАМ пазара, приложими към датата на оповестяване на поканата.

Акционерите, притежаващи повече от три месеца поне 5% от всички акции на Дружеството, могат да включат допълнителни въпроси в дневния ред в съответствие с предвиденото в чл. 223а от Търговския закон като Дружеството оповестява съответната информация в съответствие с Правилата на ВЕАМ пазара. Акционерите нямат право да включват точки по реда на чл. 223а от ТЗ, когато заседанието на общото събрание се провежда на втората „резервна“ дата.

Редът за свикването и провеждането на ОСА, включително определяне на акционерите с право

на участие, се извършва съгласно Част III от Правилата за допускане на финансови инструменти на пазар за растеж на МСП, приети от Българска фондова борса в приложимата им редакция, към датата на вземане на решението за свикване на общото събрание.

#### Право на сведения

Писмените материали, свързани с дневния ред на ОСА трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на оповестяване на поканите за свикване на ОСА. При поискване те се предоставят на всеки акционер безплатно. Поканата за свикване на ОСА заедно с материалите за предстоящото заседание на ОСА и образците за гласуване чрез пълномощник се изпращат на БФБ, като организатор на пазар ВЕАМ, на който са допуснати до търговия акциите на Дружеството в срока за обявяване на поканата и се публикуват на интернет страницата на Дружеството за времето от обявяването до приключването на ОСА.

#### Пълномощни

Лицата, упълномощени от акционери да ги представляват на ОСА, представят писмените си изрични пълномощни до края на работния ден, предхождащ деня на провеждане на ОСА. Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на квалифициран електронен подпис като условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства се публикуват на интернет страницата на Дружеството. Лицата по изречение първо, както и всички акционери-физически лица или представляващите акционерите-юридически лица, в деня на провеждане на ОСА, се легитимират с документ за самоличност.

#### Кворум

За провеждане на заседание на ОСА, независимо от дневния ред на същото, се приема, че е налице кворум, в случай че присъстват или са представени притежателите на не по-малко от 50% (петдесет процента) от акциите с право на глас в Дружеството.

Когато ОСА е редовно свикано, но липсва кворум, то се отлага за срок от 14 дни от датата на първото

събрание, като това следващо заседание на ОСА е законно независимо от представения на него капитал. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на чл. 223а от Търговския закон.

#### Мнозинство

Общо правило: ОСА приема решенията си с мнозинство 50% плюс една акция от представените на ОСА акции с право на глас.

#### Изключения от общото правило:

а. При вземане на някое от решенията по чл.24, ал.1, букви „а“ (Изменя и допълва Устава на Дружеството, приема нов Устав), „b“ (Увеличава и намалява капитала), „с“ (Взема решение за ограничаване или отпадане на правата на Акционерите да придобият с предимство част от новите акции, издадени при увеличаване на капитала, която част съответства на дела им в капитала преди увеличението в допустимите от закона и Част III от Правилата за допускане на финансови инструменти на пазара за растеж на МСП, приети от Българска фондова борса) и “f” (Взема решение за прекратяване на Дружеството) от Устава се изисква мнозинство от 2/3 от представените на ОСА акции с право на глас;

б. При вземане на решение за промяна на:

- чл.8, ал.2 (Дружеството е длъжно да изкупи обратно акциите на всеки пожелал акционер (без той да трябва да доказва вреди) в следните случаи:
  1. прекратяване на регистрацията на емисията акции на пазар ВЕАМ не по решение на Общото събрание на акционерите в съответствие с действащите към момента относими разпоредби на правилата на пазар ВЕАМ;
  2. при прехвърляне на търговското предприятие)
- чл.8, ал.3 (В случаите на обратно изкупуване по чл.8, ал.2 от този Устав, цената на обратно изкупуване ще бъде справедливата стойност на акциите, определена от регистрирано одиторско предприятие въз основа на тяхната

	<p>оценка, получена при прилагане на поне два оценъчни методи по Наредба № 41 от 11.06.2008 г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане или съответната приложима наредба към датата на оценката. Желанието за обратно изкупуване се заявява писмено пред Дружеството съобразно обявена от Дружеството процедура от съответния Акционер в срок до датата на заседанието на компетентния орган, който трябва да вземе решение за обратното изкупуване)</p> <p>и на</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- чл.33, ал.2, буква „с“ (Взема решение за прекратяване на регистрацията на пазара ВЕАМ) от Устава на Дружеството</li> </ul> <p>се изисква квалифицирано мнозинство от 90% от представените на ОСА акции с право на глас. В случай че броят акции, притежавани от миноритарни акционери е по-малък от 10 (десет) на сто от общия брой гласове, представени на ОСА, решения по тази точка са действителни, само ако най-малко 50 (петдесет) на сто от общия представен брой гласове, притежание на миноритарни акционери, са гласували за това решение.</p> <p>с. При вземане на решение по чл.24, ал.1, буква „п“ (Взема решение за прекратяване на регистрацията на пазара ВЕАМ) от Устава се изисква мнозинство от квалифицирано мнозинство от 90% от представените на ОСА акции с право на глас. В случай че броят акции, притежавани от миноритарни акционери е по-малък от 10 (десет) на сто от общия брой гласове, представени на ОСА, решението по тази точка е действително, само ако най-малко 50 (петдесет) на сто от общия представен брой гласове, притежание на миноритарни акционери са гласували за това решение.</p> <p>d. При вземане на решение по чл.24, ал.1,</p>
--	--

	<p>буква „е“ (Взема решение за преобразуване на Дружеството) от Устава се изисква мнозинство от <math>\frac{3}{4}</math> от представените на ОСА акции с право на глас. Същото мнозинство се изисква и когато се приема решение за увеличаване на капитала с печалба от предходна година.</p> <p>При гласуването всеки акционер има толкова гласа в ОСА, колкото са неговите акции от капитала.</p> <p><u>Право на глас</u></p> <p>ОСА е върховен орган на Дружеството и се състои от всички акционери или техни представители, изрично упълномощени при спазване на изискванията на закона и Устава. Свикването и провеждането на ОСА на всички класове акции и за всички издадени облигации, включително определяне на акционерите (съответно облигационерите при издадени облигации) с право на глас и право на участие, се извършва съгласно Правилата на пазар ВЕАМ. Правото на глас се упражнява от лицата, вписани като такива с право на глас в регистрите на Централния депозитар 14 дни преди датата на ОСА. Акционерите или техните пълномощници имат в ОСА толкова гласа, колкото акции имат в капитала на Дружеството.</p>
--	---

- *Информация относно реда за разпределяне на дивидент*

<p>Съгласно чл.50 от Устава на Емитента в случаите, в които след приемане на годишното приключване се окаже, че Дружеството е реализирано печалба, ОСА разпределя минимум 50% от финансовия резултат (счетоводна печалба/загуба), коригиран както следва:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. увеличен/намален с разходите/приходите от последващи оценки на компаниите (участията), в които е инвестирано;</li> <li>2. увеличен/намален със загубите/печалбите от сделки по прехвърляне на собствеността върху участията;</li> <li>3. увеличен/намален в годината на прехвърляне на собствеността върху участията с положителната/отрицателната разлика между: <ol style="list-style-type: none"> <li>а) продажната цена на участието, и</li> <li>б) сумата от историческата цена на участието и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му сума.</li> </ol> </li> </ol> <p>Емитентът заплаща дивидента на акционерите в срок до 90 дни от датата на съответното решение на ОСА за разпределянето му. Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на Централния депозитар, като разходите по изплащането му са за сметка на Дружеството.</p> <p>Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като</p>
---

акционери на 14-ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишният отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Редът за разпределяне на дивидент, включително определяне на акционерите с право да получат дивидент, се извършва съгласно Част III от Правилата за допускане на финансови инструменти на пазар за растеж на МСП, приети от Българска фондова борса в приложимата им редакция, към датата на вземане на решението за разпределяне на дивидент. По преценка на емитента: допълнителна информация относно решения за разпределяне на дивидент за дейността през последните завършени финансови години:  
 Дружеството е учредено през 2019 г. и до датата на този Документ не е изплащало дивиденди.

- *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 дават право на всеки един техен притежател да участва в бъдещи увеличения на капитала на Емитента с издаване на обикновени акции, като придобие част от новите акции, която съответства на неговия дял от издадените обикновени акции от капитала на Дружеството преди увеличаването. Правото на притежателите на акции да придобият с предимство обикновени акции от бъдещи увеличения на капитала на Дружеството се осигурява като срещу всяка съществуваща акция се издава едно право, а съотношението между издадени права и нови обикновени акции се определя в съответното решение за увеличаване на капитала. Правото на предпочитателно придобиване се прилага и по отношение на ценни книжа, които дават право за придобиване на обикновени акции като притежаваните от съответния притежател акции, посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях - конвертируеми облигации, варианти. Изискването за увеличаване на капитала с издаване на права не се прилага при увеличаване на капитала, в което имат право да вземат участие единствено членове на Съвета на директорите на Дружеството и/или негови работници или служители, като в нито един момент издадените по този начин акции не могат да надхвърлят 5 на сто от капитала на Дружеството.</p> <p>Право да придобият права за придобиване на новоиздаваните обикновени акции (извън хипотезата по предходното изречение) имат лицата, придобили акции най-късно 5 работни дни след датата на публикуване на съобщението за предлагането на интернет страницата на пазара ВЕАМ. Редът за увеличаване на капитала, включително определяне на акционерите с право на участие, както и реда за провеждане на подписка, се извършва съгласно Част III Правила за допускане на финансови инструменти на пазар</p>
---	---



	за растеж на МСП ВЕАМ от Правилата, в приложимата им редакция към датата на вземане на решението за увеличение на капитала.
<p><i>б) право на дял от печалбите на емитента</i></p>	<p>Всяка обикновена акция от настоящата Емисия дава право на дивидент, ако такъв се разпределя, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дружеството разпределя дивиденти по реда и при условията, предвидени в Търговския закон, Правилата на пазара „Veam“ и Устава си. Съгласно Устава, ОСА разпределя минимум 50% от финансовия резултат (счетоводна печалба/загуба), коригиран както следва:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. увеличен/намален с разходите/приходите от последващи оценки на компаниите (участията), в които е инвестирано;</li> <li>2. увеличен/намален със загубите/печалбите от сделки по прехвърляне на собствеността върху участията;</li> <li>3. увеличен/намален в годината на прехвърляне на собствеността върху участията с положителната/отрицателната разлика между:       <ol style="list-style-type: none"> <li>а) продажната цена на участието, и</li> <li>б) сумата от историческата цена на участието и последващите разходи, довели до увеличение на балансовата му сума.</li> </ol> </li> </ol> <p>Правото да получат дивидент имат лицата, вписани в регистъра на Централен депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишния финансов отчет (Дружеството не разпределя междинен дивидент) и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството е длъжно незабавно да уведоми „Централен депозитар“ АД (доколкото „Централен депозитар“ АД действа като агент по плащанията) и пазар „Veam“ за взетото решение на ОСА относно вида и размера на дивидента. След получаване на уведомлението по предходното изречение, пазар „Veam“ 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 ОСА.</p> <p>Дружеството 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 дивиденти остават в Дружеството. Разходите по изплащането на дивидента са за сметка на Дружеството.</p>

<p><i>в) право на остатъчен дял при ликвидация</i></p>	<p>Всяка акция от Емисията дава право на ликвидационен дял в случай на ликвидация, съразмерен с номиналната стойност на акцията.</p>
<p><i>г) условия за обратно изкупуване</i></p>	<p>Емитентът може да изкупи собствени акции въз основа на решение на ОСА, взето с мнозинство от 50% плюс една акция от представените на ОСА акции с право на глас. Решението на общото събрание на акционерите определя:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) максималния брой акции, подлежащи на обратно изкупуване;</li> <li>2) условията и реда, при които Съветът на директорите извършва изкупуването в определен срок, който не може да бъде по дълъг от пет години;</li> <li>3) минималния и максималния размер на цената на изкупуване при спазване на приложимите изисквания на действащото законодателство.</li> </ol> <p>Дружеството е длъжно да изкупи обратно акциите на всеки пожелал акционер (без той да трябва да доказва вреди) в следните случаи:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>а. прекратяване на регистрацията на емисията акции на пазар БЕАМ не по решение на ОСА в съответствие с действащите към момента относими разпоредби на правилата на пазар БЕАМ;</li> <li>б. при прехвърляне на търговското предприятие.</li> </ol> <p>В тези случаи на обратно изкупуване (по чл.8, ал.2 от Устава), цената на обратно изкупуване ще бъде справедливата стойност на акциите, определена от регистрирано одиторско предприятие въз основа на тяхната оценка, получена при прилагане на поне два оценъчни методи по Наредба № 41 от 11.06.2008 г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане или съответната приложима наредба към датата на оценката. Желанието за обратно изкупуване се заявява писмено пред Дружеството съобразно обявена от Дружеството процедура от съответния акционер в срок до датата на заседанието на компетентния орган, който трябва да вземе решение за обратното изкупуване.</p>
<p><i>д) условия за конвертиране</i></p>	<p>Акциите от настоящата Емисия са обикновени и не включват каквито и да било условия за конвертиране.</p>

<i>Описание на други съществуващи привилегии, ако има такива</i>	Акциите от настоящата Емисия са обикновени акции и не предоставят други права, различни от описаните по-горе.
--	---

- *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 регистъра на Централен депозитар като акционери на 14-ия ден след деня на ОСА, на което е приет годишният финансов отчет и е взето решение за разпределение на печалбата. Дружеството не разпределя междинен дивидент.
<i>б) срока, до който правото на дивидент може да бъде упражнено</i>	Дружеството заплаща дивидента на акционерите в срок до 90 дни от датата на съответното решение на ОСА за разпределянето му. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденди остават в Дружеството. Дружеството е длъжно да осигури изплащането на акционерите на гласувания на ОСА 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>	След изтичане на общия 5-годишен давностен срок, непотърсените дивиденди остават в полза на Дружеството.

- *Друга информация, по преценка на емитента.*

<p>Настоящият документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия обикновени акции в съответствие с взето решение от едноличния собственик на капитала за увеличение на капитала на Емитента от 20.10.2022 г. Намерението на Емитента е да предложи публично акциите от увеличението на капитала си на пазара за растеж „Beam“ в съответствие с Част IV „Правила за търговия на пазар за растеж на МСП (пазар „Beam“)“ от Правилата на пазар ВЕАМ, приети от БФБ АД. Емитентът е освободен от задължението да изготви и публикува Проспект за публичното предлагане на Емисията в съответствие с разпоредбата на чл. 89в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа предвид размера на предлагането и обстоятелството, че за акциите от увеличението на капитала (и вече издадените акции) се иска допускане до търговия на многостранна система за търговия – пазара „Beam“, като в съответствие с изискванията на цитираната разпоредба вместо проспект Емитентът изготвя настоящия документ съгласно правилата на многостранната система за търговия.</p> <p>Към датата на този документ капиталът на Дружеството е в размер на 9 600 000 (девет милиона и шестстотин хиляди) лева и е разпределен в един клас безналични акции:</p> <p>1. 9 600 000 (девет милиона и шестстотин хиляди) обикновени поименни акции с право на глас, всяка с номинална стойност от 1 (един) лев, като всяка акция дава на притежателя си</p>
---

следните права:

- право на един глас в Общото събрание на Дружеството;
- пропорционално право на дивидент, ако такъв се разпределя; и
- пропорционално право на ликвидационен дял, в случай на ликвидация.

## VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

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

• <i>Наименование на емитента</i>	МФГ Инвест ЕАД
<i>Държава по произход</i>	България
<i>Седалище</i>	София
<i>Адрес на управление</i>	ж.к. Люлин 7, бул./ул. бул. Джавахарлал Неру № 28, бл. АТЦ „Силвър Център“, ет. 2, ап. 40-46
<i>ЕИК или еквивалентен номер от търговски регистър</i>	207055357
• <i>Дата на учредяване на емитента</i>	18.04.2019 <sup>9</sup> г.
<i>Срок, за който е учреден, освен ако е учреден за неопределен срок</i>	Неограничено със срок.
• <i>Данни за кореспонденция с емитента</i>	ж.к. Люлин 7, бул./ул. бул. Джавахарлал Неру № 28, бл. АТЦ „Силвър Център“, ет. 2, ап. 40-46
<i>Телефон за контакти</i>	+359 888 429 296
<i>Факс</i>	Няма
<i>E-mail</i>	<a href="mailto:pravda.baremova@managementfinancialgroup.com">pravda.baremova@managementfinancialgroup.com</a>
<i>Интернет страница</i>	<a href="https://mfginvest.eu">https://mfginvest.eu</a>
• <i>Размер на капитала</i>	9 600 000 лева

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

Вписаният Капитал на Емитента е в размер на 9 600 000 лева, разпределени в 9 600 000 броя обикновени поименни безналични акции с право на глас с номинал 1 лв. всяка. Настоящият документ за допускане се изготвя с цел публичното предлагане от страна на Емитента на емисия до 1 775 200 броя, обикновени поименни безналични акции, всяка с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 3.38 лв. 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) от Правилата на пазар ВЕАМ, приети от БФБ АД. Ако Предлагането приключи успешно, всички Акции, включително Новите акции и Съществуващите акции, ще бъдат допуснати до търговия на пазар ВЕАМ. Предлагането ще се счита за успешно ако бъдат записани най-малко 800 000 броя нови акции.

- *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.

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

*За акционери ЮЛ: ЕИК, Наименование, брой акции:*

Едноличен собственик на капитала на МФГ Инвест ЕАД е „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК/ПИК 203753425.

*За акционери ФЛ: Име, Фамилия, брой акции:*

Станимир Светославов Василев притежава 40,783,836 акции, представляващи 50% от капитала на "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД, ЕИК/ПИК 203753425. Следователно, към момента на изготвяне на настоящия документ лицето притежава непряко 50% от капитала на емитента МФГ Инвест ЕАД.

Неделчо Йорданов Спасов притежава 40,783,836 акции, представляващи 50% от капитала на "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД, ЕИК/ПИК 203753425. Следователно, към момента на изготвяне на настоящия документ лицето притежава непряко 50% от капитала на емитента МФГ Инвест ЕАД.

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

Предприятието майка на Емитента - Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава пряко и следните дъщерни дружества:

<i>Наименование на дружеството</i>	Изи Асет Мениджмънт АД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Easy Asset Management
<i>Седалище</i>	гр. София,
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, ж.к. Люлин, бул./ул. бул. Джавахарлал Неру № 28, бл. Силвър Център, ет. 2, ап. 40-46
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	131576434
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента

<i>Участие в капитала</i>	88,42%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Смарт Асет Сървисиз ЕООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Smart Asset Services
<i>Седалище</i>	гр. София,
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, ж.к. Люлин, бул./ул. бул. Джавахарлал Неру № 28, бл. Силвър Център, ет. 2, ап. 44
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	201389179
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Вива Кредит ООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Viva Credit
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, ж.к. Люлин, бул./ул. бул. Джавахарлал Неру № 28, бл. Силвър Център, ет. 2, офис 73Г
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	201995287

<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	99,20%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Аксес Файнанс АД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	ACCESS FINANCE AD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, р-н Триадица, ж.к. Иван Вазов, бул./ул. ул. "Балша" № 1, бл. 9, ет. 2
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	207140327
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	75,49%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Експрес Пей ЕООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	XPRESS PAY
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, ж.к. Люлин, бул./ул. бул. Джавахарлал Неру № 28, бл. Силвър Център, ет. 3, ап. 72-74



<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	202813549
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	СИЙУАЙНС АД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	SEEWINES
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, район Витоша, ж.к. Манастирски ливади, бул. България № 106, вх. Д, ап. 9
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	202972213
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	99,70%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Финтрейд Файнанс АД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Fintrade Finance AD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, р-н Студентски ул. Пловдивско поле № 15, вх. А

<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	203429537
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	64,30%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	ИУВО ГРУП ОЮ (IUVO GROUP OÜ), дружество регистрирано, съгласно законодателството на Република Естония
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	IUVO GROUP OÜ
<i>Седалище</i>	гр. Талин, Естония
<i>Адрес на управление</i>	Нарва Маантее 5 /Магистрала Нарва 5/, гр. Талин, окръг Харю, 10117, Естония
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	14063375
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	96,59%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Агенция за контрол на просрочени задължения ООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	“Agency for control of outstanding debts“ LTD

<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, р-н Оборище ул. "Панайот Волов" № 29, ет. 3
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	202527341
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	70%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Ем Еф Джи Микро-кредит Гана Лимитид, Гана
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	MFG Microcredit Gana Limited
<i>Седалище</i>	Република Гана, Град Акра, Номер на участъка № 126/6, Дуала Клоуз, Ийст Легън (Ghana, city Аккра, 126/6 Duala Close str., East Legon)
<i>Адрес на управление</i>	Република Гана, Град Акра, Номер на участъка № 126/6, Дуала Клоуз, Ийст Легън (Ghana, city Аккра, 126/6 Duala Close str., East Legon)
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	CS257312017
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	90%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие

<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие
--	---------------------

<i>Наименование на дружеството</i>	Проспект Капитал ЕАД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Prospect Capital
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	ж.к. Люлин 7, бул./ул. бул. Джавахарлал Неру № 28, бл. АТЦ „Силвър Център“, ет. 2, ап. 40-46
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	205062449
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Ликуид Дриймс ООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Liquid Dreams OOD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, район Витоша, ж.к. Манастирски ливади, бул. България № 106, вх. Д, ап. 9
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	205188992
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	97,50%

<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	MFG AB (МФГ АБ) Литва
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	MFG AB
<i>Седалище</i>	гр. Вилнюс, Република Литва
<i>Адрес на управление</i>	ул. „Лвово“ № 25-104, гр. Вилнюс, Република Литва
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	304935054
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	МФГ Партньрс ЕООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	MFG PARTNERS EOOD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, жк. "Люлин 7" ,бул. "Джавахарлал Неру" № 28, АТЦ "Силвър център", ет. 2, офис 40-46
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	205658146

<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Флексибъл Файненшъл Солюшънз ТОВ /Flexible Financial Solution LLC/ Украина"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Flexible Financial Solution LLC
<i>Седалище</i>	гр. Киев, Украина
<i>Адрес на управление</i>	гр. Киев, 03022, ул. Василкивска № 30Д, оф. 301, Украина
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	42953538
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Ейприл Сървисиз ООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	April Services ltd
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, жк. "Люлин 7" ,бул. "Джавахарлал Неру" № 28, АТЦ "Силвър център", ет. 2, офис 40-46

<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	205969592
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	91%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Miafora Limited Кипър"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	"Miafora Limited Кипър"
<i>Седалище</i>	гр. Лимасол, Кипър
<i>Адрес на управление</i>	Chrysorrogiatissis & Kolokotroni 3040, Limassol, Cyprus
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	HE 411879
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	EASY ASSET MANAGEMENT DOO Сърбия
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	EASY ASSET MANAGEMENT DOO

<i>Седалище</i>	гр. Белград, Сърбия
<i>Адрес на управление</i>	Сърбия, Белград, п.к. 11070, кв. „Нови Београд“, бул. „Михаила Пупина“ 10а, ет.2
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	21617075
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	ИУВО ООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	IUVVO OOD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, р-н Средец бул. Витоша № 1, ет. 7
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	206251285
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	96,59%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"МФГ Дигитал Лимитид
------------------------------------	----------------------



	/MFG Digital Limited/ UK"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	MFG Digital Limited
<i>Седалище</i>	Обединеното Кралство, п.к. WA14 2DT, регион Чешър, гр. Алтринчам, ул. „Ашли роуд“ 1, етаж 3
<i>Адрес на управление</i>	Обединеното Кралство, п.к. WA14 2DT, регион Чешър, гр. Алтринчам, ул. „Ашли роуд“ 1, етаж 3
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	14000244
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Осигурително брокерско друштво М БРОКЕР АД Скопје Македония"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	
<i>Седалище</i>	гр. Скопие, Северна Македония
<i>Адрес на управление</i>	Ул. Пајак бр. 9 влез 001 кат ПР бр. 001, 1000 Скопје – Центар, Северна Македония
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	7594232
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%

<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Агенција за контрола на дооспекани побарувања АКДП ДООЕЛ Скопје Северна Македонија"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	
<i>Седалище</i>	гр. Скопие, Северна Македонија
<i>Адрес на управление</i>	Ул. Пајак бр. 9 влез 001 кат ПР бр. 001, 1000 Скопје – Центар, Северна Македонија
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	4080022608833
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Смарт Иновейтив Технолоджис“ ЕООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	SMART INNOVATIVE TECHNOLOGIES LTD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	бул. Джавахарлал Неру № 28, бл. АТЦ Силвър Център, ет. 2, офис 72-74
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	203068866
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дъщерно дружество на дружеството майка на

	Емитента
<i>Участие в капитала</i>	100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

Предприятието майка на Емитента - Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава пряко участие и в следното дружество:

<i>Наименование на дружеството</i>	Илевън Инвестмънтс КДА
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Eleven Investments KDA
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, район Оборище, ул. „Георги Бенковски“ No 37, ет. 1
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	205173314
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Дружеството майка на Емитента притежава участие
<i>Участие в капитала</i>	8.43%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

Предприятието майка на Емитента - Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава непряко и следните дъщерни дружества:

<i>Наименование на дружеството</i>	Изи Асет Сървисиз ЕООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Easy Asset Services
<i>Седалище</i>	гр. София

<i>Адрес на управление</i>	бул. Джавахарлал Неру № 28, административно търговски център СИЛВЪР ЦЕНТЪР, офис 44
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	175113130
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез Изи Асет Мениджмънт АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД притежава 88.42 % от Изи Асет Мениджмънт АД, а Изи Асет Мениджмънт АД притежава 100% от Изи Асет Сървисиз ЕООД
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Изи Пеймънт Сървисиз ООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Easy Payment Services
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	бул. Джавахарлал Неру № 28, ет.2 административно търговски център СИЛВЪР ЦЕНТЪР, офис 40-46
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	204112059
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез Изи Асет Мениджмънт АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД притежава 88.42 % от Изи Асет Мениджмънт АД, а Изи Асет Мениджмънт АД притежава 90,25% от Изи Пеймънт Сървисиз ООД

<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	ICREDIT sp.z.o.o Полша
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	ICREDIT sp.z.o.o
<i>Седалище</i>	Lodz, Poland
<i>Адрес на управление</i>	ul. Orła 13/10, 90-317, Lodz, Poland
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	495693
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез Изи Асет Мениджмънт АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД притежава 88.42 % от Изи Асет Мениджмънт АД, а Изи Асет Мениджмънт АД притежава 100% от ICREDIT sp.z.o.o
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Изи Кредит ООО Украйна
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	EASY CREDIT LLC
<i>Седалище</i>	Киев, Украйна
<i>Адрес на управление</i>	Ukraine, City of Kiev, 14 Oblonska Naberejna Str., corpus 4
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	36183990

<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез Изи Асет Мениджмънт АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД притежава 88.42 % от Изи Асет Мениджмънт АД, а Изи Асет Мениджмънт АД притежава 100% от Изи Кредит ООО
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"EASY ASSET MANAGEMENT INF.S.A Румъния"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	EASY ASSET MANAGEMENT INF.S.A
<i>Седалище</i>	Букурещ, Румъния
<i>Адрес на управление</i>	Romania, City of Bucharest, 67 Logofat Tautu, floor 2, 4-5, sector 3
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	28042464
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез Изи Асет Мениджмънт АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД притежава 88.42 % от Изи Асет Мениджмънт АД, а Изи Асет Мениджмънт АД притежава 99.99% от EASY ASSET MANAGEMENT INF.S.A
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Финансиско друштво Ем Кеш Македонија"
------------------------------------	--

	ДООЕЛ Скопје Северна Македонија"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	M Cash Macedonia
<i>Седалище</i>	Скопие, Северна Македонија
<i>Адрес на управление</i>	Ул. Пајак бр.9, Скопје-Центар, Република Македонија
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	6992960
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез Изи Асет Мениджмънт АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД притежава 88.42 % от Изи Асет Мениджмънт АД, а Изи Асет Мениджмънт АД притежава 100% от Финансиско друштво Ем Кеш Македонија ДООЕЛ Скопје
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие
<i>Наименование на дружеството</i>	"Doorstep Consulting Services, SA de CV Мексико"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Doorstep Consulting Services, SA de CV
<i>Седалище</i>	Мексико, Мексико Сити
<i>Адрес на управление</i>	Мексико, Мексико Сити
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	N-2020062724
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез "Изи Асет Мениджмънт" АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава 88.42 % от "Изи Асет Мениджмънт" АД, а "Изи Асет Мениджмънт" АД притежава 98% от Doorstep Consulting

	Services, SA de CV
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Easy Asset Management SHPK (LTD) Албания"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Easy Asset Management SHPK (LTD)
<i>Седалище</i>	Тирана, Албания
<i>Адрес на управление</i>	1Str. Reshit Collaku, Pallati Classic Construction, H.2, 2nd floor, no. 12, Administrative Unit no. 10, Tirana, Albania.
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	M11512004H
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез "Изи Асет Мениджмънт" АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава 88.42 % от "Изи Асет Мениджмънт" АД, а "Изи Асет Мениджмънт" АД притежава 100% от Easy Asset Management SHPK (LTD)
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Easy Asset Management d.o.o. Хърватска"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Easy Asset Management d.o.o.
<i>Седалище</i>	Croatia, Opatija (Grad Opatija), Vjekoslava Spinčića 3/2



<i>Адрес на управление</i>	Croatia, Opatija (Grad Opatija), Vjekoslava Spinčića 3/2
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	MBS - 040433683 OIB – 69737008965
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез "Изи Асет Мениджмънт" АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава 88.42 % от "Изи Асет Мениджмънт" АД, а "Изи Асет Мениджмънт" АД притежава 50% от Easy Asset Management d.o.o.
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Easy Asset Managemet Asia Microfinance ltd Мианмар"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	"Easy Asset Managemet Asia Microfinance ltd"
<i>Седалище</i>	Мианмар
<i>Адрес на управление</i>	Level 8, Centerpoint Towers, No 65, Sule Pagoda Road & Merchant Street, Kyauktada Township, Yangon, Myanmar
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	211 FC
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез "Изи Асет Мениджмънт" АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД притежава 88.42 % от Изи Асет

	Мениджмънт АД, а Изи Асет Мениджмънт АД притежава 98% от Easy Asset Managemet Asia Microfinance ltd
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Файненшъл България ЕООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	FINANCIAL BULGARIA EOOD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, ПК 1324, жк. "Люлин 7" ,бул. "Джавахарлал Неру" № 28, АТЦ "Силвър център", ет. 2, офис 40-46
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	202513690
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез "Изи Асет Мениджмънт" АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД притежава 88.42 % от Изи Асет Мениджмънт АД, а Изи Асет Мениджмънт АД притежава 100% от Файненшъл България ЕООД
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"EASY INDIVIDUAL SOLUTIONS, SA de CV, SOFOM ENR Мексико"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	EASY INDIVIDUAL SOLUTIONS, SA de CV, SOFOM ENR
<i>Седалище</i>	United States of Mexico

<i>Адрес на управление</i>	Avenida Teziutlán Sur No. 38, Colonia La Paz, Puebla, C.P. 72160, United States of Mexico
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	"№ на партида в ТР - 2019060608 № на удостоверение за регистрация - 201900183911 RFC (tax ID) EIS190715IDA"
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез "Изи Асет Мениджмънт" АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава 88.42 % от "Изи Асет Мениджмънт" АД, а "Изи Асет Мениджмънт" АД притежава 98% от EASY INDIVIDUAL SOLUTIONS, SA de CV, SOFOM ENR
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Easy Payment Services OOD Полша"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Easy Payment Services OOD
<i>Седалище</i>	Варшава, Полша
<i>Адрес на управление</i>	22 Żurawia, fl. 5, 00-515, Warszawa, Polska
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	369578776
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез Изи Пеймънт Сървисиз ООД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД притежава 88.42 % от Изи Асет Мениджмънт АД; Изи Асет Мениджмънт АД притежава 90,25 % от Изи Пеймънт Сървисиз ООД, а Изи Пеймънт Сървисиз ООД е дружество майка на Easy Payment Services

	OOD
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"AXI Finance IFN S.A. Румъния"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	AXI Finance IFN S.A.
<i>Седалище</i>	Букурещ, Румъния
<i>Адрес на управление</i>	Romania, Bucharest, Primaverii Blvd., no. 19-21, 3rd floor, district 1
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	35116319
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез Аксес Файнанс АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава 75,49% от Аксес Файнанс АД, а Аксес Файнанс АД притежава 99,99% от AXI Finance IFN S.A.
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Access Finance Inc. САЩ"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Access Finance Inc.
<i>Седалище</i>	САЩ, Щата Делауеър, Корпорейшън Тръст Сентър, Ориндж Стрийт 1209, гр. Уилмингтън, ДЕ, окръг Нью Касъл, п.к. 19801
<i>Адрес на управление</i>	САЩ, Щата Делауеър, Корпорейшън Тръст Сентър, Ориндж Стрийт 1209, гр. Уилмингтън, ДЕ, окръг Нью Касъл, п.к. 19801

<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	EIN: 86-3827661
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез Аксес Файнанс АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава 75,49% от Аксес Файнанс АД, а Аксес Файнанс АД притежава 100% от Access Finance Inc.
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Access Finance SL Испания"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Access Finance SL
<i>Седалище</i>	Мадрид, Кралство Испания
<i>Адрес на управление</i>	Кралство Испания, гр. Мадрид, п.к. 28050, бул. „Манотерас“, № 24, ет. 2 (Avda De Manoteras 24 - 2 Planta)
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	B-88519400
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез "Аксес Файнанс" АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава 75,49% от Аксес Файнанс АД, а Аксес Файнанс АД притежава 100% от Access Finance SL
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие

<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие
--	---------------------

<i>Наименование на дружеството</i>	Сийуайнс Логистикс ЕООД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	SEEWINES LOGISTICS EOOD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София 1618, р-н Витоша, ж.к. Манастирски ливади, бул. „България“ No 106, вх. Д, ап. 9
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	205017678
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез "СИЙУАЙНС" АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД притежава 99.69% от "СИЙУАЙНС" АД, а "СИЙУАЙНС" АД притежава 100% от Сийуайнс Логистикс ЕООД
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Сийуайнс Спирит АД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	SEEWINES SPIRIT AD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София 1618, р-н Витоша, ж.к. Манастирски ливади, бул. „България“ No 106, вх. Д, ап. 9
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	203328730

<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез "СИЙУАЙНС" АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД - 99.69% от "СИЙУАЙНС" АД, а "СИЙУАЙНС" АД притежава 75.81 % от Сийуайнс Спирит АД
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	ИУВО КРЕДИТ ОЮ (IUVO CREDIT OÜ), Естония
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	IUVO CREDIT OÜ
<i>Седалище</i>	Талин, Естония
<i>Адрес на управление</i>	Нарва Маантее 5 /Магистрала Нарва 5/, гр. Талин, окръг Харю, 10117, Естония
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	14247477
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез ИУВО ГРУП ОЮ (IUVO GROUP OÜ)) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава 96.59% от ИУВО ГРУП ОЮ, а ИУВО ГРУП ОЮ притежава 100% от ИУВО КРЕДИТ ОЮ
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	ИУВО ФИНАНС ОЮ (IUVO FINANTS OÜ), дружество регистрирано, съгласно законодателството на Република Естония
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	IUVO FINANTS OÜ

<i>Седалище</i>	Талин, Естония
<i>Адрес на управление</i>	Нарва Маантее 5 /Магистрала Нарва 5/, гр. Талин, окръг Харю, 10117, Естония
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	16284672
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез ИУВО ГРУП ОЮ (IUVO GROUP OÜ)) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава 96.59% от ИУВО ГРУП ОЮ, а ИУВО ГРУП ОЮ притежава 100% от ИУВО ФИНАНС ОЮ
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Хирон Мениджмънт АД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	„CHIRON MANAGEMENT” AD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, ПК 1324, жк. "Люлин 7" ,бул. "Джавахарлал Неру" № 28, АТЦ "Силвър център", ет. 2, офис 40-46
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	205202828
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез действителните собственици) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Непряко 100%



<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	СЕТАП СЪРВИСИЗ АД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	SETAPP SERVICES AD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	бул. Джавахарлал Неру 28, Силвър Център, ет.2, офис 40-46
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	206395410
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез действителните собственици на дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД ) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Непряко 100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	БРИЙЗИ АД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	BREEZY AD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	бул. Джавахарлал Неру 28, Силвър Център, ет.2, офис 40-46

<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	206398463
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез действителните собственици на дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД ) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Непряко 100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Ню Пей АД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	New Pay AD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	р-н Триадница бул. Христо Ботев № 28, ет. 3
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	206470432
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез действителните собственици на дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Непряко 100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Ейприл Финанс ЕАД
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	April Finance EAD
<i>Седалище</i>	гр. София
<i>Адрес на управление</i>	гр. София, ПК 1324, жк. "Люлин 7" ,бул. "Джавахарлал Неру" № 28, АТЦ "Силвър център", ет. 2, офис 40-46
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	206010462
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез "Ейприл Сървисиз" ООД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава 91% от "Ейприл Сървисиз" ООД, а "Ейприл Сървисиз" ООД притежава 100% от Ейприл Финанс ЕАД
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	"Colline Albelle Società Agricola a RL" Италия
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	"Colline Albelle Società Agricola a RL"
<i>Седалище</i>	гр. Рим, Италия
<i>Адрес на управление</i>	гр.Рим, ул."ФЕДЕРИКО КОНФАЛОНИЕРИ" № 1, САР 00195
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	PI - 148082 / Данъчен номер 01704160504
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез "Ликуид Дриймс" ООД) на дружеството майка на Емитента

<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка Мениджмънт Файненшъл Груп АД притежава 97.5% от "Ликуид Дриймс" ООД, а "Ликуид Дриймс" ООД притежава 100% от "Colline Albelle Società Agricola a RL"
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

<i>Наименование на дружеството</i>	Easy Asset Management LLC - Russia (Общество с ограниченной ответственностью Микрокредитная компания «Изи Эссет Менеджмент») - в ликвидация от 12.05.2022 г.
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	Easy Asset Management LLC – Russia
<i>Седалище</i>	Москва, Руска федерация
<i>Адрес на управление</i>	"129626 Г МОСКВА ВН.ТЕР.Г. МУНИЦИПАЛЬНЫЙ ОКРУГ АЛЕКСЕЕВСКИЙ ПР-КТ МИРА ДОМ 102 СТРОЕНИЕ 15 ЭТАЖ 8 КОМ./ОФИС 807/236"
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	1217700048720
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез Миафора Лимитед - Кипър) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Непряко 100%
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие

<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие
<i>Наименование на дружеството</i>	"Agency for control of outstanding debts S.R.L Румъния"
<i>Наименование на дружеството на латиница</i>	"Agency for control of outstanding debts S.R.L"
<i>Седалище</i>	Букурещ, Румъния
<i>Адрес на управление</i>	гр. Букурещ, сектор 6, бул. Независимост 291-293, сграда Ривърсайт Тоуър Билдинг, ет. 8
<i>ЕИК на дружеството или еквивалентен номер от търговски регистър по седалището на дружеството</i>	39789695
<i>Позиция, по отношение на емитента</i>	Непряко дъщерно дружество (чрез Агенция за контрол на просрочени задължения ООД) на дружеството майка на Емитента
<i>Участие в капитала</i>	Дружеството майка "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД притежава 70 % от Агенция за контрол на просрочени задължения ООД, а Агенция за контрол на просрочени задължения ООД притежава 100 % от "Agency for control of outstanding debts S.R.L"
<i>Емитентът притежава в капитала на дружеството:</i>	Няма дялово участие
<i>Дружеството притежава в капитала на емитента:</i>	Няма дялово участие

Предприятието майка на Емитента - Мениджмънт Файненшъл Груп АД е собственик на лицето, упражняващо запазените за учредителя права след неговата ликвидация - "Смарт Асет Сървисиз" ЕООД на следната фондация:

ФОНДАЦИЯ „МФГ Фондация“, рег. по ф.д. № 714 по описа за 2015 г. на Софийски градски съд, с БУЛСТАТ 176956774, вписана под № 20160119010 в Централния регистър на юридическите лица с нестопанска цел за осъществяване на общественополезна дейност при Министерство на правосъдието, пререгистрирано в Търговския регистър и РЮЛНИЦ, с адрес: град София, район "Витоша", ж.к. "Манастирски ливади", бул. "България" 106, вх.Д, ап.9.

- *Описание на основните дейности, представени по сегменти.*

## **ИНВЕСТИЦИОННА СТРАТЕГИЯ НА МФГ ИНВЕСТ ЕАД**

МФГ Инвест ЕАД е дружество, което инвестира парични средства в стартиращи и развиващи се компании, чиято дейност е в сферата на технологичните финансови услуги, електронната търговия, създаване и продажба на технологии, които имат приложение в различни бизнес сфери като, но не само образование, селско стопанство, сигурност, съхранение на данни и други. Целта на Дружеството е да управлява портфейла си от дялови участия като подпомага развитието на компаниите чрез предоставяне на дългогодишния опит и експертиза както на членовете на Съвета на директорите, така и на всички експерти, ангажирани в Групата на мажоритарния собственик „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД (МФГ).

Дружеството е част от групата на „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД (МФГ) - холдингова компания, обединяваща водещи доставчици на финансови услуги в централна и източна Европа. МФГ управлява разнообразно портфолио от успешни бизнес модели в сферите на: потребителското кредитиране, кредитирането на микро и малки предприятия, предоставянето на кредитни карти и други алтернативни финансови продукти и услуги. Част от Групата са:

- дружества, в съответните държави, получили разрешение за осъществяване на кредитна дейност от и поднадзорни на Българска Народна Банка, Националната Банка на Румъния (Banca Națională a României), Министерство на Финансите на Република Северна Македония (Министерство за финанси), Комисията за финансов надзор на Република Полша (Komisja Nadzoru Finansowego), осъществяваща надзор и върху небанковите кредитиращи дружества в страната, други;
- платежна институция, надлежно лицензирана от Българска Народна Банка, с последващо надграден лиценз за дружество за електронни пари и получила паспортизация за територията на ЕС;
- р2р платформа, надлежно регистрирана от и поднадзорна на EFSA (Estonian Financial Supervision and Resolution Authority)

Дружеството инвестира в компании, които вече имат разработен продукт и извършват дейност или предстои съвсем скоро да започнат своята дейност. Най – важният критерий при вземане на решение за инвестиция (след оценката на бизнес плана) е човешкият капитал, инвестиран в нея.

## **СФЕРИ НА ДЕЙНОСТ, В КОИТО ДРУЖЕСТВОТО ИНВЕСТИРА**

### **Финансови услуги**

Финансовите услуги включват в себе си широка гама от дейности, която през последните години все повече се дигитализира. В някои сфери като застрахователните услуги този процес върви по – бавно, а в други сфери като откриването на платежна сметка, извършването на парични преводи и отпускането на парични заеми, дигитализацията вече е основна част от контакта с клиента и цялостното му преживяване при ползване на услугата. Бурното развитие на технологичните финансови услуги през последните години доведе до силна конкуренция между компаниите в този сектор, което от своя страна води до все по – лесен достъп и все по приятно преживяване за клиента при ползването на услугите.

## **Електронна търговия**

В съвременния свят все по-голяма част от населението пазарува онлайн както стоки, така и услуги. Хората работят и се обучават също онлайн. Пандемията ускори тази тенденция и това доведе до стремеж онлайн изживяването за потребителя да се подобрява постоянно. Почти всеки един бизнес може да съществува изцяло или частично онлайн, както и самите потребители търсят удобството на дистанционната услуга. Дигиталните финансови услуги са само един сектор от сферата на електронната търговия. Все повече нефинансови бизнеси включват финансови услуги (embedded finance) в своите платформи и сайтове, което от своя страна води до необходимостта финансовите услуги да са подходящи, понякога съвсем конкретни за нуждите на определен онлайн бизнес.

## **Технологични компании, създаващи продукт в различни сфери**

Технологиите са широко понятие, но Дружеството разглежда основно компании, които разработват софтуерни продукти, предназначени за подобряване, развитие или обслужване на различни бизнеси. Това могат да са софтуери, свързани с финансови услуги, или софтуери, които позволяват дистанционно обучение. Основният фокус тук е технологията, нейната уникалност и с какво променя конкретния бизнес, как добавя стойност към продукта/услугата.

## **КРИТЕРИИ ПРИ ИЗБОР НА ИНВЕСТИЦИИ**

### **Екип**

Най – важният критерий при оценка на определена компания, е нейният екип, като на първо място той трябва да е фокусиран изцяло върху развитието на бизнеса. Професионалният опит и компетентност на основателите е важен компонент, но също толкова важни са и личностните им качества. Емитентът търси хора, които дълбоко вярват в идеята, която са започнали да развиват като бизнес. Наличието на предишен опит в развитието на компании се смята за предимство. Важно е да се изясни и как основателите са стигнали до идеята за конкретния бизнес.

### **Бизнес модел и конкурентни предимства**

Оценката на бизнес модела и конкурентните предимства включва отговор на следните няколко въпроса: кои са клиентите, как предприемачите смятат да достигнат до тях и защо смятат, че клиентите ще ги изберат пред конкурентни компании или решения. При оценка на бизнес модела се взема предвид и колко голяма инвестиция е необходима, за да има proof of concept, съответно да се планира допълнителна инвестиция и развитие. Важно е бизнес моделът да дава възможност компанията да достигне до печалба или до положителен паричен поток, без съществуването ѝ задължително да зависи от последващи инвестиции. Разбира се мащабното развитие на един бизнес почти винаги изисква допълнителни инвестиции, но е важно компанията да може да продължи работа докато успее да ги получи. Сред конкурентните предимства се оценява и технологията, която компанията разработва и колко уникална е тя.

### **Доходност. Възможност за скалиране**

При вземане на решение за инвестиция се преценява и каква доходност може да донесе бизнес модела при добро развитие и управление. Тук се оценяват най – вече задължителните разходи и от какво естество са те, дали компанията има нужда от първоначална висока инвестиция в разработки, оборудване, маркетинг и след първоначалния растеж, разходите намаляват или бизнес моделът изисква постоянни високи разходи например в маркетинг. Някои бизнес модели

позволяват сравнително лесно и бързо навлизане в нов пазар, а други изискват високи разходи, включително за придобиване на определени лицензи, регистрации и одобрения.

До датата на публикуване на настоящия Документ, дружеството е направило инвестиции в следните компании:

Таблица №2

До датата на публикуване на настоящия Документ, дружеството е направило инвестиции в следните компании (търговските наименования на дружествата са посочени по-долу):						
№	Компания	Дата на инвестиране	Дял на участие	Инвестирана сума в евро	Оценка на компанията в евро	Метод за оценка
1	e-Bag	2019	12,02%	606 630	29 000 000	Последен рунд на финансиране
2	LogSentinel*	2019	1,66%	84 772	362 892	Дисконтиране на парични потоци
3	Payhawk	2019	1,84%	330 446	900 000 000	Последен рунд на финансиране
4	TigerTechnology	2019	5,00%	650 000	1 755 000	Нетна стойност на активите
5	Eleven Capital	2020	0,62%	51 129	24 700 000	Борсова цена
6	Auka Norway (Settle Group)	2020	1,06%	500 246	25 000 000	Последен рунд на финансиране
7	Boleron	2020	22,63%	550 000	6 700 000	Последен рунд на финансиране
8	Settle Bulgaria	2020	60,00%	901 919	0	Нетна стойност на активите
9	Eleven FUND III	2021	1,66%	300 000	16 000 000	Нетна стойност на активите
10	Koa Technology**	2022	1,83 %	197 485	12 074 000	Последен рунд на финансиране
11	POP Greece***	2022	1,19%	250 000	21 000 000	Последен рунд на финансиране
12	Vedamo	2022	3.46%	201 004	5 809 360	Последен рунд на финансиране

\* Участието в тази инвестиция е направено през SPV - „Илевън Лог“ ООД, ЕИК 205807188. В Илевън Лог ООД МФГ Инвест притежава 20%.

\*\* Участието в тази инвестиция е направено през SPV Andon Okapi Holdings Fund LLC, EIN 88-1158858. Емитентът притежава 88% от това дружество със специална цел.

\*\*\* Инвестицията е направена през SAFE инструмент, като оценката на финансиране е равна на тази по балансова стойност.

Общата стойност на направените инвестиции до датата на публикуване на Документа за предлагане е в размер на 9 043 хил. лв. Общата стойност на дяловото участие в направените до този момент инвестиции по цени на компаниите, съгласно посочените оценъчни методи в Таблица №.2, е в размер



на 45 235 507.39 лв.

За наличието на бизнес риск, емитентът е приложил отстъпка от 10% на печелившите си инвестиции от тази сума и по тази причина отчетената балансова стойност на портфейла на дружеството е понижена до 41 018 174.63 лв.

Общата пазарна стойност на всички компании, в които Емитентът е инвестирал, е в размер на около 2 млрд. лв.

За целите на формиране на емисионна стойност на акциите, които ще бъдат предложени за продажба и вземайки предвид дисконтираната балансова стойност на портфейла на дружеството, балансовата стойност на една акция е намалена с още 15%, отчитайки наличието на ликвиден и пазарен риск за новите инвеститори. По този начин, новите инвеститори в дружеството ще имат възможност да запишат нови акции, които са оценени с около 25% отстъпка спрямо пазарната стойност на портфейла на емитента.

Дружеството е инвестирало до този момент в дружества от три сектора – финтех, софтуер и електронна търговия.

FinTech	 Settle Group                      Settle Bulgaria
Software	
e-Commerce	

**Описание на компаниите, към датата на публикуване на настоящия документ:**

„Кънвиниънс“ АД ЕИК: 204786976	Кънвиниънс АД (под търговската марка e-bag) е водещ онлайн магазин за доставки на стоки и храни. Компанията реализира около 19 млн. евро приходи през 2021 г., което представлява ръст от близо 50% Целта на компанията е да продължи с високите ръстове.		
Сектор	e-Commerce		
Основана	2014	Място в Съвета на директорите	Не
Държава	България		
Служители	250 - 500	Участие на МФГ Инвест	12,023%

Клиенти	B2C	Общо инвестиция от МФГ Инвест в лева	1 186 465
Пазари	България	Оценка на компанията в евро	29 000 000
CEO	Иван Александров		
Website	<a href="http://www.ebag.bg">www.ebag.bg</a>		

LogSentinel B.V. 858543473	Дружеството е собственик на ЛОГСЕНТИНЕЛ ЕООД, ЕИК 200900336, което оперира в сектора на информационната сигурност и е позиционирано като SIEM (security information and event management) провайдер. Основните му клиенти са обект на засилени регулации, предимно в областта на финансите, застрахователна дейност, фармация, критична инфраструктура и други, както и държавни структури. Информацията по-долу касае крайната инвестиция, а именно ЛОГСЕНТИНЕЛ ЕООД.		
Сектор	Софтуер		
Основана	2009	Място в Съвета на директорите	Не
Държава	Нидерландия		
Служители	11-50	Непряко участие на МФГ Инвест (направено през SPV - „Илевън Лог“ ООД, ЕИК 205807188)	1,66%
Клиенти	B2B	Общо инвестиция от МФГ Инвест в лева	165 800
Пазари	Глобални	Оценка на компанията в евро	362 892
CEO	Асен Кехайов		
Website	<a href="http://logsentinel.com">logsentinel.com</a>		

Payhawk Limited UK ID 11747263	Payhawk е първата българска компания с оценка от \$1 млрд. Като водещото глобално решение за управление на разходи за развиващи се предприятия, компанията комбинира управлението на разходи, плащания и обработка на фактури в един интегриран процес. Ориентираната към бъдещето технология позволява на финансовите екипи да контролират и автоматизират големи количества фирмени разходи. Клиентската база на Payhawk включва бързоразвиващи се и зрели интернационални компании из 32 държави, сред които LuxAir, Gtmhub и Wagestream. С офиси в Ню Йорк, Лондон, Берлин, Барселона, Париж, Амстердам и София, Payhawk е подкрепена от известни инвеститори като Lightspeed Venture Partners, Greenoaks, QED Investors, Earlybird Digital East и Eleven Ventures		
Сектор	Финтех		
Основана	2018	Място в Съвета на директорите	Не
Държава	България		
Служители	250-500	Участие на МФГ Инвест	1,84%
Клиенти	B2B	Общо инвестиция от МФГ Инвест в лева	646 296
Пазари	Европа	Оценка на компанията в евро	900 000 000

CEO	Христо Борисов		
Website	www.payhawk.com		

Тайгър Технолоджи АД ЕИК 202464072	<p>Проектира, предлага на пазара и поддържа иновативни решения за споделено съхранение, които оптимизират работния процес, производителността и стойността.</p> <p>Дружеството има клиенти от над 120 държави. Софтуерното портфолио на компанията включва високоскоростен NAS/SAN file system sharing, virtual volume set и virtual project workspace management. Очаква се компанията да премине през нов рунд от финансиране с цел обезпечаване на плановете за растеж.</p>		
Сектор	Софтуеър		
Основана	2013	Място в Съвета на директорите	Не
Държава	България		
Служители	11-50	Участие на МФГ Инвест	5,00%
Клиенти	B2B	Общо инвестиция от МФГ Инвест в лева	1 271 290
Пазари	Глобални	Оценка на компанията в евро	1 755 000
CEO	Александър Лефтеров		
Website	www.tiger- technology.com		

„Илевън Кепитъл“ АД ЕИК 205485399	<p>Дружеството е фонд за дялови инвестиции в технологични компании от Югоизточна Европа.</p>		
Сектор	Рисков капитал		
Основана	2019	Място в Съвета на директорите	Не
Държава	България		
Служители	2-10	Участие на МФГ Инвест	0,62%
Клиенти		Общо инвестиция от МФГ Инвест в лева	100 000
Пазари	Европе	Оценка на компанията в евро (към 30.09.2022 г.)	24 700 000
CEO	Даниел Томов		
Website	www.elevencapital.b g		

Settle Group AS Norway ID 995073064	<p>Settle Group е норвежка компания, с лиценз от 2014 г. за дружество за електронни пари, паспортизирано за територията на целия Европейски съюз. Компанията развива платформа за мобилни разплащания. Тази платформа е технологичната основа на дружеството Сетъл България, което е дъщерно дружество на МФГ Инвест.</p>		
---	---	--	--

Сектор	Финтех		
Основана	2010	Място в Съвета на директорите	Не
Държава	Норвегия		
Служители	11-50	Участие на МФГ Инвест	1.06%
Клиенти	B2B B2C	Общо инвестиция от МФГ в лева	978 395
Пазари	Европа	Оценка на компанията в евро	25 000 000
CEO	Daniel R. Döderlein		
Wesbite	Settle.eu		

„Болерон“ АД ЕИК 205595422	Болерон е софтуерна платформа за дигитално застраховане, специално създадена за закупуване и управление на застрахователни продукти през мобилни телефони от крайни потребители. През есента на 2022 г. компанията получи трети рунд на финансиране, с който общите инвестиции в нея достигат близо 8 млн. лв.		
Сектор	Финтех		
Основана	2019	Място в Съвета на директорите	Да
Държава	България		
Служители	11-20	Участие на МФГ Инвест	22.63%
Клиенти	B2B B2C	Общо инвестиция от МФГ Инвест в лева	1 075 706
Пазари	България	Оценка на компанията в евро	6 700 000
CEO	Александър Цветков		
Wesbite	www.boleron.bg		

„Сетъл България“ АД ЕИК 206272938	Дейността на компанията е свързана с маркетизиране на портфейл за мобилни разплащания Settle. Бизнес моделът не успява да постигне заложените по бюджет цели, поради което е взето решение за спиране на дейността и ликвидация на Дружеството.		
Сектор	Финтех		
Основана	202	Място в Съвета на директорите	Да
Държава	България		
Служители	1-10	Участие на МФГ Инвест	60.00%
Клиенти	B2B/B2C	Общо инвестиция от МФГ Инвест в лева	1 764 000
Пазари	България	Оценка на компанията в евро	0
CEO	Неделчо Спасов		
Wesbite	www.settle.eu		

Eleven Fund III Cooperatief U.A. ID 83478833	Дружеството е фонд за дялови инвестиции в ранен стадий за технологични компании от Югоизточна Европа.		
Сектор	Рисков капитал		
Основана	2021	Място в Съвета на директорите	Не
Държава	Нидерландия		
Служители	2-10	Участие на МФГ Инвест	1,66%
Клиенти	B2B	Общо инвестиция от МФГ Инвест в лева. МФГ Инвест е поело ангажимент да инвестира общо 1 000 000 (един милион) евро, от които до момента са платени 300 000 (триста хиляди) евро. Останалите ще бъдат платени след уведомление от фонда в рамките на следващите 2 (две) години.	586 749
Пазари	Europe	Оценка на компанията в евро	16 000 000
CEO	Директор А: Ranma B.V./M.J.A.C. Daamen Директор Б: Даниел Томов/Ивайло Симов		
Website	www.11.me		

Koa Technology Inc, ID 85-3557497	Koa е финансово технологична компания, предлагаща услуги за крайни клиенти. Тя развива дейност в Кения, Африка, като планира да разшири дейността си и в други африкански пазари. Участието в тази инвестиция е през SPV - Andon Okapi Holdings Fund LLC, EIN 88-1158858. В Andon Okapi. МФГ Инвест притежава 88% от него.		
Сектор	Финтех		
Основана	2021	Място в Съвета на директорите	Не
Държава	САЩ, Кения		
Служители	11-50	Участие на МФГ Инвест	1.83 %
Клиенти	B2C	Общо инвестиция от МФГ Инвест в лева	386 246
Пазари	Кения, Африка	Оценка на компанията в евро	12 074 000
CEO	Alexis Roman		
Website	www.withkoa.me		

--	--	--

POP Greece QCOMMERCE LTD ID HE 423664	Компанията е гръцки стартъп, опериращ в Атина, който извършва дейност като електронен магазин за бързооборотни стоки и доставка на място. Инвестицията е направена със SAFE (Advanced Subscription Agreement). Предстои да бъдат издадени акции.		
Сектор	Е-commerce		
Основана	2021	Място в Съвета на директорите	Не
Държава	Гърция		
Служители	11-50	Участие на МФГ Инвест	1.19%
Клиенти	B2C	Общо инвестиция от МФГ Инвест в лева	488 958
Пазари	Глобален	Оценка на компанията в евро	21 000 000
CEO	Nick Telecki & Takis Malavetas		
Website	<a href="http://www.popmarket.gr">www.popmarket.gr</a>		

"Ведамо" АД ЕИК 201907369	Ведамо е интерактивна платформа за обучение за учители и ученици.		
Сектор	Софтуеър		
Основана	2012	Място в Съвета на директорите	Не
Държава	България		
Служители	11-50	Участие на МФГ Инвест	3.46%
Клиенти	B2B/B2C	Общо инвестиция от МФГ Инвест в лева	393 129
Пазари	Глобален	Оценка на компанията в евро	5 809 360
CEO	Михаил Баликов		
Website	<a href="http://www.vedamo.com">www.vedamo.com</a>		

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

Основните инвестиционни разходи на Емитента са за придобиване на капиталови инструменти, издадени от дружества в портфейла на МФГ Инвест ЕАД. Себестойността на инвестициите в лв. към датата на публикуване на настоящия документа са:

1. e-Bag - 1 186 465 лв.
2. LogSentinel - 165 800 лв.
3. Payhawk - 646 296 лв.
4. TigerTechnology - 1 271 290 лв.
5. Eleven Capital - 100 000 лв.

6. Auka Norway (Settle Group) - 978 395 лв.
  7. Boleron - 1 075 706 лв.
  8. Settle Bulgaria - 1 764 000 лв.
  9. Eleven Fund III -586 749 лв.
  10. Koa Technology - 386 246 лв.
  11. POP Greece - 488 958 лв.
  12. Vedamo - 393 129 лв.
- Общата сума на инвестираните средства се равнява на 9 043 036 лв.

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

МФГ Инвест ЕАД планира да набере 6 000 176 лв. в резултат на първично предлагане на акции на Дружеството. Емисията ще се счита за успешна ако бъдат записани най-малко акции на обща стойност 2 704 000 лв.

Емитентът работи активно в търсенето на нови инвестиционни възможности, като в същото време анализира и условия за допълнително инвестиране в дружества, които вече са част от неговия портфейл.

Плановите на дружеството са свързани с реализиране на някои от следните инвестиционни възможности:

1. TigerTechnology (Тайгър Технолоджи АД, ЕИК 202464072) – допълнителна инвестиция в компания, която вече е част от портфейла на Емитента. Размерът на инвестицията може да достигне 181 179 евро, съгласно сключени предварителни споразумения.
2. Infino (Инфино АД, ЕИК 206847132) – дружеството предлага софтуерни решения за банковия и финансовия сектор. Емитентът притежава опция да придобие до 10% от дружеството, което го оценява на 2 млн. евро. Стойността на планираната инвестиция се равнява на 200 хил. евро.
3. Ondo (Ондо Солюшънс ООД, ЕИК 206056997) – дружеството разработва софтуер и хардуер за автоматизация на процесите при малки и средни български ферми. Емитентът планира да инвестира 150 400 евро, придобивайки 3,75% от компанията, което я оценява на 4 млн. евро. На 25.11.2022 г., Дружеството внесе посочената сума като капитал в „Ондо Солюшънс“ ООД в изпълнение на поети ангажименти за инвестиция, които падежират, преди провеждане на предлагането на акциите на МФГ Инвест ЕАД. Към датата на допълване на този документ 29.11.2022 г., участието на МФГ Инвест ЕАД все още не е вписано в Търговския регистър, но предстои да се случи в рамките на предвидените законови срокове. Така извършената инвестиция не променя обявената цена на акция на МФГ Инвест ЕАД. Сделката е финансирана чрез заем от едноличния собственик. Заемът ще бъде погасен веднага след успешното набиране на капитал чрез предлагането на акциите на МФГ Инвест ЕАД.
4. NewPay (Ню Пей АД, ЕИК 206470432) – buy now pay later компания. Емитентът планира да инвестира 500 000 евро в нея, придобивайки 5% при оценка от 10 млн. евро. Действителни собственици на компанията са акционерите в Мениджмънт Файненшъл Груп АД – Неделчо Йорданов Спасов и Станимир Светославов Василев, които притежават по 50% от Ню Пей АД. Капиталът на дружеството към датата на публикуване на настоящия документ е 50 хил. лв. Дружеството планира да привлече допълнителни инвестиции за развитието на своята дейност, като за своя успех разчита на опита и на подкрепата на своите основатели и групата Мениджмънт Файненшъл Груп АД.
5. Eleven Fund III Cooperatief U.A. Netherlands (Company ID 83478833) – допълнителна инвестиция от 700 000 евро, което е допълнение към вече инвестирани 300 000 евро, като по този начин, общата инвестиция във фонда би достигнала 1 000 000 евро.

- *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.*

Дружеството е ползвало различни източници на финансиране до този момент:

- собствен капитал - Дружеството се е финансирало чрез увеличение на основния си капитал, предоставен му от неговия едноличен собственик;
- дългово финансиране - Дружеството е ползвало и има достъп до дългово финансиране основно от свързани лица. Към датата на публикуване на настоящия документ, Емитентът няма задължения към банки или други кредитори, с изключение на получен заем от Мениджмънт Файненшъл Груп АД за направена инвестиция, описана по-горе в секция Описание на планираните цели на стр.79. Ползването на дългово финансиране е ограничено от възможностите на Дружеството да обслужва безпроблемно своите задължения като в нито един момент не се повиши риска от ниска ликвидност. Дружеството смята да ползва в бъдеще дългово финансиране основно в краткосрочен план, когато има възможност да направи нова инвестиция, съгласно инвестиционната си политика, като в последствие дълговото финансиране бъде рефинансирано с друг източник.
- Реинвестиране - Дружеството планира да използва част от средствата, които е реализирало при направен изход от определена инвестиция, което не противоречи на плановете му за разпределение на печалбата под формата на дивиденди;
- Приходи от дейността - Дружеството очаква да формира приходи от дивиденди и лихви в резултат на осъществените инвестиции, като приходите могат да бъдат използвани за финансиране на дейността.
- финансиране през капиталовите пазари - Дружеството планира да използва набраните от настоящото първично предлагане средства за осъществяване на инвестиционната си политика през следващата година. Дружеството планира да извършва допълнителни увеличения на капитала, съгласно Правилата на пазара "ВЕАМ" през следващите години, като вземе предвид и преобладаващите пазарни условия.

- *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.*

Дружеството смята, че наличният му оборотен капитал е напълно достатъчен за нормалното му функциониране в рамките на следващите 12 месеца след датата на документа за допускане на акциите. Въпреки това, Дружеството предприема настоящото увеличение на капитала си с цел реализиране на инвестиционната си политика в средносрочен план. Дружеството планира да ограничи новите инвестиции до размера на набраните парични средства от публичното предлагане на акциите.

При влошаване на икономическите и пазарните условия, Дружеството може да разчита на обратното финансиране от своя мажоритарен собственик като целта е да се съхрани структурата на портфейла от инвестиции и да не се прибегва до прибързани разпродажби на инвестиции с цел осигуряване на оборотен капитал.

- *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.

В таблицата по-долу е представена основната финансова информация за Емитента, която може да бъде открита в по-големи детайли и придружена с по-подробни обяснения в част VI, т.1.

Следва да се има предвид, че резултатите на дружеството през 2020 и 2021 г. се отнасят за дружеството “МФГ Инвестмънтс“ ЕООД, което през 2022 г. се преобразува чрез промяна в правната форма в “МФГ Инвест” ЕАД. Данните към края на третото тримесечие на 2022 г. са неаудирани резултати.

Емитентът очаква оперативните разходи през 2022 г. да бъдат по-ниски от тези от предходната година. Дружеството осъществява приходи основно под формата на промяна в справедливата стойност на притежаваните финансови активи и от продажба на инвестиции. През 2021 г. Емитентът е осъществил частичен изход от инвестицията си в PayPal в размер на 1 млн. евро.

Традиционните финансови показатели за ликвидност, платежоспособност и ефективност не са приложими за подобен тип дружества.

Основен показател, който би дал най-ясна представа за представянето на Дружеството е стойността на Инвестициите във финансови активи и тяхното нарастване, съпоставено с нарастването на собствения капитал на дружеството. През 2021 г. инвестициите във финансови активи отбелязват повишение от близо 200%. В същото време собственият капитал отбелязва ръст от 470%, без да е било осъществяване увеличение на капитала.

Към края на септември 2022 г. инвестициите във финансови активи отбелязват ръст от около 40%, в което се включат и нови инвестиции в размер на около 1,855 млн. лв.

През 2022 г. Емитентът увеличава своя основен капитал от 1,5 млн. лв. на 9,6 млн. лв., като всички текущи и нетекущи задължения са погасени.

Таблица № 3 Основни финансови показатели

Показатели (в хил. лв.)	2020	2021	сеп.22
Нетна печалба/(загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	2 633	16 993	12 349
Приходи от продажба на инвестиции	-	1 917	-
Общо оперативни разходи	(498)	(995)	(684)
Печалба преди данъци	2 142	17 918	11 683
Данък печалба	(214)	(1 792)	(1 168)
Нетна печалба	1 928	16 126	10 515
Инвестиции във финансови активи	7 466	29 164	41 018
Общо активи	10 308	29 435	41 246
Нетекущи заеми	4 979	2 342	-
Текущ дълг	1 632	5 556	-
Собствен капитал	3 373	19 499	38 114

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

Дружеството притежава дълготрайни материални активи с балансова стойност от 13 хил. лв. Дружеството не притежава нематериални активи.

Не са налице тежести върху активите. Основните активи на Дружеството са финансови – капиталови инструменти, оценени по справедлива стойност (99.48 % от всички активи на Емитента към 09.2022 г.), подробно разбити в параграфа Информация относно нетекущите активи на Емитента, част VII Финансови отчети. Дружеството не планира да инвестира средства в материални и нематериални активи. Дружеството възнамерява да инвестира активите си основно във финансови активи, представляващи дялови участия (пряко или косвено) в български и чуждестранни дружества и свързани с тях финансови инструменти.

- *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.*

След края на последния финансов период, за който е публикувана финансова информация, а именно 30.09.2022 г., не са настъпили промени.

- *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.

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

#### *Брой на служителите*

Към датата на изготвяне на настоящия документ за допускане Дружеството има назначен един служител на трудов договор, който ползва обезщетение за майчинство. В дружеството има и един сключен граждански договор за правни консултации. Стратегическото управление, включително вземането на всякакви инвестиционни решения, е възложено на Съвета на директорите, а оперативното – на изпълнителните членове. Изпълнителният директор отговаря за ежедневното управление и дейности на Дружеството (т.е. всички въпроси, за които не се изисква одобрение от Общото събрание или Съвета на директорите съгласно приложимото законодателство или Устава на Дружеството). Необходимост от специализирани дейности (консултации, анализи, представителство и т.н.), както и административното функциониране на Дружеството, ще се обезпечава посредством външни услуги по договорености, определени с решение на Съвета на директорите и под неговия пряк контрол. Ръководството не планира наемането на персонал в обозрим срок

Организационна структура и органиграма  
N/A

Описание на човешките ресурси, предназначени за стопанската му дейност  
N/A

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

Към дейността на Емитента е приложимо българското законодателство и в частност – Търговският закон и Правилата на пазара ВЕАМ. Предметът на дейност на Дружеството съгласно Устава включва инвестиционна и търговска дейност в страната и чужбина, консултантска дейност, маркетинг и мениджмънт, както и всяка друга дейност със стоки и услуги, която не е забранена изрично от закона. Към датата на настоящия документ за допускане няма приложими разрешения, лицензи и одобрения, приложими към дейността на Емитента.

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

Три имена на лицето	Неделчо Йорданов Спасов
Професионална автобиография	Неделчо Спасов е предприемач и инвеститор. Той е съосновател и член на Съвета на директорите на „Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434, където ръководи краткосрочни и дългосрочни финансови и бизнес стратегии. Той също така е съосновател, Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК 203753425, което е едноличен собственик на капитала на „МФГ Инвест“ ЕАД. Г-н Спасов притежава магистратура от Европейски институт по управление на бизнеса (INSEAD), както и магистратура от Университета за национално и световно стопанство по специалност Икономика и управление на индустрията.
Функции в емитента	Член на Съвета на директорите, Изпълнителен директор и основен акционер в едноличния собственик на капитала на Емитента.
Дата на изтичане на мандата	19.08.2025 <sup>9</sup> г.
Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента	Няма такива

<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></p>	<p>„Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434, член на Съвета на директорите          „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК 203753425, Член на Съвета на директорите          „Болерон“ АД, ЕИК 205595422, Член на Съвета на директорите          „МФГ Инвест“ ЕАД, ЕИК 207055357, член на Съвета на директорите и изп. директор          „Брийзи“ АД, ЕИК 206398463, Член на Съвета на директорите и изп. директор          „Ню Пей“ АД, ЕИК 206470432, Член на Съвета на директорите и изп. директор          „Хирон Мениджмънт“ АД, ЕИК 205202828, Член на Съвета на директорите и изп. директор          „Сийуайнс“ АД, ЕИК 202972213, Член на Съвета на директорите          "СЕТЪЛ БЪЛГАРИЯ" АД, ЕИК: 206272938, член на Съвета на директорите и изп. директор</p>
<p><i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер</i></p>	<p>„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК 203753425. Дружеството притежава 100% от капитала на емитента.</p>
<p><i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</i></p>	<p>„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК 203753425. Дружеството притежава 100% от капитала на емитента.</p>
<p><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></p>	<p>Не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.</p>
<p><i>Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</i></p>	<p>Не извършва конкурентна дейност.</p>

<p><i>Три имена на лицето</i></p>	<p>Станимир Светославов Василев</p>
<p><i>Професионална автобиография</i></p>	<p>Станимир Василев е предприемач и инвеститор. Той е съосновател и член на Съвета на директорите на „Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434, където ръководи краткосрочни и дългосрочни финансови и бизнес стратегии. Той също така е съосновател, Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК 203753425, което е едноличен собственик на капитала на „МФГ Инвест“ ЕАД.          Г-н Василев притежава магистратура по Стратегически мениджмънт от университета</p>

	INSEAD, Сингапур, както и магистратура от Университета за национално и световно стопанство по Финанси и Магистър по Инженерно дело от Технически университет София.
<i>Функции в емитента</i>	Член на Съвета на директорите, Изпълнителен директор и основен акционер в едноличния собственик на капитала на Емитента.
<i>Дата на изтичане на мандата</i>	19.08.2025 г. <sup>9</sup>
<i>Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i>	Няма такива
<i>Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	„Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434, член на Съвета на директорите „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК 203753425, Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите „Болерон“ АД, ЕИК 205595422, Член на Съвета на директорите „МФГ Инвест“ ЕАД, ЕИК 207055357, член на Съвета на директорите и изп. директор „Брийзи“ АД, ЕИК 206398463, Член на Съвета на директорите и изп. директор „Ню Пей“ АД, ЕИК 206470432, Член на Съвета на директорите и изп. директор „Хирон Мениджмънт“ АД, ЕИК 205202828, Член на Съвета на директорите и изп. директор „Сийуайнс“ АД, ЕИК 202972213, Член на Съвета на директорите „Прспект Капитал“ ЕАД, ЕИК 205062449, Член на Съвета на директорите "СЕТЪЛ БЪЛГАРИЯ" АД, ЕИК: 206272938, член на Съвета на директорите
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било акционер</i>	„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК 203753425. Дружеството притежава 100% от капитала на емитента.
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</i>	„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК 203753425. Дружеството притежава 100% от капитала на емитента.
<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>	Не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.
<i>Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</i>	Не извършва конкурентна дейност.

<i>Три имена на лицето</i>	Петър Благвестов Дамянов
<i>Професионална автобиография</i>	Петър Дамянов е финансов експерт с дългогодишен опит. Той е директор дирекция „Финанси и управление на собствеността“ в „Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434, както и главен финансов директор на „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК 203753425. Г-н Дамянов притежава значителен банков и застрахователен опит. Той притежава магистратура по финанси и статистика от University of Paderborn, Германия, както и бакалавърска степен по международен бизнес и мениджмънт от Dickinson College, Пенсилвания, САЩ.
<i>Функции в емитента</i>	Член на съвета на директорите
<i>Дата на изтичане на мандата</i>	19.08.2025 г. <sup>9</sup>
<i>Информация за дейности извън дружеството, когато имат отношение към дейността на емитента</i>	Няма такива
<i>Информация за всички дружества, в които в рамките на последните 3 (три) години лицето е било член на управителен или контролен орган</i>	„Изи Асет Мениджмънт“ АД, ЕИК 131576434, Директор дирекция „Финанси и управление на собствеността“ „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД, ЕИК 203753425, Главен финансов директор „Изи Асет Сървисиз“ ЕООД, ЕИК 17511313, Управител „Иуво Сървисиз“ ЕООД, ЕИК 206251285, Управител „Файненшъл България“ ЕООД, ЕИК 202513690, 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>	Няма такива
<i>Информация за всички дружества със значимо участие в емитента, в които лицето е понастоящем член на управителен или контролен орган или акционер</i>	Няма такива
<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>	Не е бил член на управителен или контролен орган на дружество, обявено в несъстоятелност или ликвидация, при които са останали неудовлетворени кредитори.
<i>Информация дали лицето извършва дейност, конкурентна на извършваната от емитента</i>	Не извършва конкурентна дейност.

- *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.

Съветът на директорите ще се води от принципа всички сделки и договорености да бъдат извършвани при пазарни условия. Участието на трети, независими страни в транзакции със свързани лица или потенциален конфликт на интереси се счита за гаранция за определянето на пазарните условия на сделката в интерес на всички участници. Една от планираните инвестиции на Емитента е в дружеството "Ню Пей" АД, чиито изпълнителни директори и действителни собственици са акционерите в "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД и членове на Съвета на директорите на Емитента – Неделчо Йорданов Спасов и Станимир Светославов Василев. В случай, че планираната инвестиция се осъществи, Емитентът ще разкрие пазарните условия по сделката и ще вземе всички необходими и подходящи мерки за независима оценка и решение. Също така, мениджмънтът на "Ню Пей" АД планира да привлече външни инвеститори и да увеличи капитала, при което участието на МФГ Инвест ЕАД би спаднало под 10%. Съществува риск това намерение в крайна сметка да не се осъществи поради пазарни и стратегически причини.

- *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.*

Членовете на Съвета на директорите не получават възнаграждение от Дружеството. За периода 01.01.2022 г. - 30.09.2022 г. начислените възнаграждения за персонала, който е бил на договор с Емитента (без членовете на Съвета на директорите (вкл. управител/и), които не са получавали възнаграждения от датата на учредяване на дружеството), са в размер на 219 хил. лв. Към датата на настоящия документ начислените към 30.09.2022 г. са изплатени.

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

Няма открити производства по несъстоятелност или ликвидация срещу Дружеството.

- *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 или изпълнителни производства, от или срещу Дружеството.

- *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.

Най-същественото обстоятелство, които би имало съществено въздействие върху резултатите на дружеството е свързано с пазарните условия и цените на активите през следващите месеци. До края на годината се очаква централните банки да продължат с политиката си на увеличение на лихвите. Като се вземат под внимание и негативните ефекти от войната в Украйна, както и негативните й ефекти върху глобалната икономика, то съществува риск от спад на цените на активите, включително и непубличните такива. Това би имало негативен ефект върху резултатите на Дружеството към края на годината. Това, обаче, представлява и възможности за Дружеството да инвестира набрания капитал в подценени активи, което би оказало положително влияние върху неговите резултати в дългосрочен план.

- *Информация за съветника по емисията.*

<i>Наименование на съветника по емисията</i>	ИП БенчМарк Финанс АД
<i>Наименование на съветника на латиница</i>	BenchMark Finance AD
<i>ЕИК на съветника</i>	131225156
<i>Адрес за кореспонденция /град, ПК, адрес/</i>	гр. София, бул. Черни връх 32, вх. А
<i>Лице за контакт</i>	Ивелина Илиева
<i>Телефон за контакт</i>	02 962 5795
<i>Интернет страница, където ще бъде оповестявана информацията относно емитента</i>	<a href="https://www.benchmark.bg/">https://www.benchmark.bg/</a>
<i>Дата на сключване на договора с емитента</i>	07.11.2022 <sup>9</sup> г.
<i>Срок на договора с емитента</i>	до две години след допускане на емисията акции на Емитента за търговия на пазар на растеж на МСП (Пазар BEAM) <sup>9</sup> г.

- *Информация за регистрирани одитори на емитента*

Христо Маврудиев, рег. № 230



## VII. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

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

- *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;\**

#### Избрана историческа информация

Представените в настоящия документ финансови отчети за Емитента се основават на одитирания финансов годишен отчет за 2021 г. на „МФГ Инвестмънтс“ ЕООД и на междинния финансов отчет към 30.09.2022 г. на преобразуваното „МФГ Инвест“ ЕАД.

Отчетите на дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети за предлагане от Европейския съюз.

Таблица 4: Отчет за приходите и разходите

В ХИЛ. ЛВ.	2020	2021	30.9.2022
Нетна печалба / (загуба) от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	2 633	16 993	12 349
Приходи от продажба на инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата		1 917	-
Приходи от лихви	7	1	18
Други приходи от дейността, нетно		2	-
Разходи за лихви и такси	(250)	(508)	(369)
Разходи за персонала	(212)	(382)	(219)
Други оперативни разходи	(36)	(105)	(96)
<b>Печалба от дейността преди облагане с данъци</b>	<b>2 142</b>	<b>17 918</b>	<b>11 683</b>
Разход за данък върху печалбата	(214)	(1 792)	(1 168)
<b>Печалба за периода</b>	<b>1 928</b>	<b>16 126</b>	<b>10 515</b>
Друг всеобхватен доход			-
<b>Общо всеобхватен доход</b>	<b>1 928</b>	<b>16 126</b>	<b>10 515</b>

#### Приходи

Основен дял от приходите на Емитента заема преоценката в справедливата стойност на финансовите активи. През 2021 г. Емитентът е осъществил частичен изход от една от инвестициите за сумата от 1 млн. евро. Той реализира и редовен приход от лихви от предоставени заеми на дружества от портфолиото.

#### Разходи

Основната част от оперативните разходи са свързани с разходи за лихви по текущи и дългосрочни заеми. През 2022 г. заемите за изплатени, в резултат на което разходите за лихви ще бъдат

преустановени. Разходите за възнаграждения са минимизирани, тъй като членовете на Съвета на директорите не получават възнаграждение за дейността си от датата на своето назначаване, а служителите на трудов договор са сведени до едно лице към датата на съставяне на този документ. Дружеството има един служител, назначен на трудов договор, а членовете на Съвета на директорите не получават възнаграждение.

### Финансов резултат

Финансовият резултат на Емитента се формира основно от преоценката на финансовите активи. Начисленият данък печалба се отчита в Пасиви по отсрочени данъци, като самите данъци се заплащат при продажба на финансовите активи. Към края на септември 2022 г. Емитентът формира положителен финансов резултат в размер на 10 515 хил. лв. (при 16 126 хил. лв. за цялата 2021 г.).

Таблица 5: Баланс

<b>АКТИВИ</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>30.09.2022</b>
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	3	18	13
Инвестиции в дъщерни предприятия	2 350	2 350	-
Инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	7 466	26 814	41 018
Активи по отсрочени данъци	-	-	-
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>9 819</b>	<b>29 182</b>	<b>41 031</b>
<b>Текущи активи</b>			
Търговски и други вземания	428	6	1
Дадени заеми в инвестирани дружества		-	141
Пари и парични еквиваленти	61	247	73
<b>Общо текущи активи</b>	<b>489</b>	<b>253</b>	<b>215</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>10 308</b>	<b>29 435</b>	<b>41 246</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Регистриран капитал	1 500	1 500	9 600
Неразпределена печалба / (загуба)	1 873	17 999	28 514
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>3 373</b>	<b>19 499</b>	<b>38 114</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Заеми	4 979	2 342	
Пасиви по отсрочени данъци	208	1 963	3 131
<b>Общо нетекущи пасиви</b>	<b>5 187</b>	<b>4 305</b>	<b>3 131</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Заеми	1 632	5 556	-
Търговски и други задължения	114	37	1
Данъчни задължения	2	38	-

<b>Общо текущи пасиви</b>	1 748	5 631	1
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>6 935</b>	<b>9 936</b>	<b>3 132</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>10 308</b>	<b>29 435</b>	<b>41 246</b>

#### Активи

Основна част от активите на дружеството се формират от нетекущите активи и по-конкретно от Инвестициите във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата. Към края на септември 2022 г. справедливата стойностна финансовите инвестиции е в размер на 45 236 хил. лв., като те са допълнително дисконтирани в баланса на емитента, приемайки стойност от 41 018 хил. лв.

#### Нетекущи активи

Основна част от нетекущите активи на Емитента представляват Инвестиции във финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Те обхващат 99,8% от размера на всички нетекущи активи. Подробно описание на финансовите инструменти е представена в част VI, т. 9 от настоящия документ (Описание на основните дейности, представени по сегменти).

#### Пасиви

След като през септември 2022 г. основният капитал на Емитента е увеличен на 9,6 млн. лв., всички задължения са изплатени, като към края на третото тримесечие на годината основният пасив представлява Пасиви по отсрочени данъци, свързани с начислен данък печалба.

#### Парични потоци

В долната таблица са представени паричните потоци на Емитента за последните две години и за периода до края на третото тримесечие на настоящата година. Основните изходящи потоци са свързани с плащания по придобиване на инвестиции.

Таблица № 6 Отчет за паричните потоци

в хил. лв.	2020	2021	30.9.2022
<b>Парични потоци от основна дейност</b>			
Плащания при придобиване на инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата	(3 640)	(2 394)	(1 855)
Постъпления при продажба на инвестиции във финансови активи, отчитани през печалбата или загубата		1 956	-
Плащания за придобиване на инвестиции в дъщерни дружества	(2 150)		
Плащания към доставчици	(134)	(223)	(86)
Постъпления от други контрагенти	-	254	14
Плащания към персонала и осигурителни институции	(208)	(370)	(254)
Други потоци от оперативна дейност	(2)	98	(56)
<i>Нетни парични наличности, използвани за основната дейност</i>	<b>(6 134)</b>	<b>(679)</b>	<b>(2 237)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Предоставени заеми	(684)	-	(1 094)
Погашения по предоставени заеми, вкл. лихви	687	108	971

Придобиване на дълготрайни материални активи	(100)	(16)	-
<i>Нетни парични наличности, използвани за инвестиционни дейности</i>	<b>(97)</b>	<b>92</b>	<b>(123)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Увеличение на капитала		-	8 100
Получени заеми	6 267	7 760	8 500
Погашения по получени заеми, вкл. лихви		(6 987)	(14 414)
<i>Нетни парични наличности, използвани за финансови дейности</i>	<b>6 267</b>	<b>773</b>	<b>2 186</b>
<b>Нетно увеличение / (намаление) на пари и парични еквиваленти</b>			
	<b>36</b>	<b>186</b>	<b>(174)</b>
<b>Пари и парични еквиваленти към началото на периода</b>	<b>25</b>	<b>61</b>	<b>247</b>
<b>Пари и парични еквиваленти към края на периода</b>	<b>61</b>	<b>247</b>	<b>73</b>

- *В случай че са изтекли повече от 8 месеца от края на финансовата година, шестмесечни финансови отчети за текущата година;*

Емитентът е предоставил междинен финансов отчет към края на септември 2022 г., наличен в приложенията към настоящия документ.

- *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.*

В Приложение 8 от Списъка с приложенията към настоящия Документ за допускане се намират прогнозите на Емитента за приходите и разходите, баланса и паричните потоци към края на 2022 г. Прогнозните резултати отразяват консервативни допускания на ръководството на Емитента относно:

- Увеличения капитал на дружеството в резултат на публичното предлагане на акции;
- Темпове на инвестиране на наличния ресурс;
- Изменение на справедливите стойности на финансовите инструменти, в които е инвестирано;
- Размер на оперативните разходи и пасиви по отсрочени данъци за 2022 г.

*\* 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>
Одитиран финансов отчет за 2020 г.	3
Одитиран финансов отчет за 2021 г.	4
Междинен финансов отчет към 30.09.2022 г.	5
Прогнозен финансов отчет към края на 2022 г.	6

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

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

### *Декларация от емитента*

*С настоящото Неделчо Спасов<sup>4</sup> и <sup>4</sup> в качеството ми/ни на представляващ/и МФГ Инвест ЕАД<sup>1</sup>, ЕИК: 207055357<sup>6</sup> декларирам/е следното:*

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

- а) устав на емитента;*
- б) всички документи, финансова информация за минали периоди, оценки, експертни становища и други документи, въз основа на които е изготвен документът за допускане;*
- в) финансовата информация на индивидуална или консолидирана основа за 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 [mfginvest.eu](http://mfginvest.eu)<sup>11</sup>*

*Декларатор,*

*<sup>4</sup>Неделчо Спасов*

*<sup>5</sup>Изпълнителен директор*

*4*

*5*

*Други общодостъпни документи:*

<i>Описание на документа</i>	<i>Номер в Раздел „Приложения“</i>
Решение на едноличния собственик на капитала за увеличение на капитала на МФГ Инвест ЕАД от дата 20.10.2022 г.	3
Решение на едноличния собственик на капитала Мениджмънт Файненшъл Груп АД, ЕИК/ПИК 203753425 от 21.10.2022 г. за публично предлагане на акции от капитала на МФГ Инвест ЕАД в случай на поръчки, надвишаващи първоначално предлаганото количество акции	4
Одитиран финансов отчет и бележки за 2020 г.	5
Одитиран финансов отчет и бележки за 2021 г.	6
Междинен финансов отчет към 30.09.2022 г.	7
Прогнозен финансов отчет към края на 2022 г.	8

## IX. ПРИЛОЖЕНИЯ

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

Описание на документа	Номер в Раздел „Приложения“
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	1 <a href="https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=207055357">https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=207055357</a>
Устав на емитента	2 <a href="https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=207055357">https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=207055357</a>
Решение на едноличния собственик на капитала за увеличение на капитала на МФГ Инвест ЕАД от дата 20.10.2022 г.	3
Решение на Мениджмънт Файненишъл Груп АД, ЕИК/ПИК 203753425 от 21.10.2022 г. за публично предлагане на акции от капитала на МФГ Инвест ЕАД в случай на поръчки, надвишаващи първоначално предлаганото количество акции	4
Одитиран финансов отчет и бележки за 2020 г.	5
Одитиран финансов отчет и бележки за 2021 г.	6
Междинен финансов отчет към 30.09.2022 г.	7
Прогнозен финансов отчет към края на 2022 г.	8



**Определения и съкращения на термините, използвани в документа за допускане**

<i>Използван термин</i>	<i>Определение</i>
БВП	Брутен вътрешен продукт
БНБ	Българска народна банка
БФБ	Българска фондова борса
ЕИК	Единен идентификационен код
ЕС	Европейски съюз
B2B	Business-to-Business
B2C	Business-to-Consumer
Мажоритарен акционер	Акционер, притежаващ повече от 50% от капитала на Дружеството
Миноритарен акционер	Акционер, притежаващ по-малко от 5 на сто от капитала и гласовете в ОСА на Дружеството.
ОСА	Общо събрание на акционерите
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
BEAM	Пазар BEAM (Bulgarian Enterprise Accelerator Market), организиран от Българска фондова борса АД
BGN	Български лев
Covid-19	Вид коронавирус
IPO	Първично публично предлагане
p2p	Peer-to-peer Технология, която служи да свободен обмен на файлове в интернет между потребители

**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>
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 BEAM – <a href="https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=207055357">https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=207055357</a>	1	18.11.2022 <sup>o</sup> г.
Устав на емитента – <a href="https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=207055357">https://portal.registryagency.bg/CR/Reports/ActiveConditionTabResult?uic=207055357</a>	2	18.11.2022 <sup>o</sup> г.
Решение на едноличния собственик на МФГ Инвест ЕАД за увеличение на капитала и допускане на емисията за регистрация на пазар BEAM	3	20.10.2022 <sup>o</sup> г.

Решение на едноличния собственик на капитала Мениджмънт Файненшъл Груп АД, ЕИК/ПИК 203753425 от 21.10.2022 г. за публично предлагане на акции от капитала на МФГ Инвест ЕАД в случай на поръчки, надвишаващи първоначално предлаганото количество акции	4	21.10.2022 <sup>9</sup> г.
Одитиран финансов отчет и бележки от 31.12.2020	5	31.12.2020 <sup>9</sup> г.
Одитиран финансов отчет и бележки от 31.12.2021	6	31.12.2021 <sup>9</sup> г.
Междинен финансов отчет от 30.09.2022	7	30.09.2022 <sup>9</sup> г.
Прогнозен финансов отчет за 2022	8	30.09.2022 <sup>9</sup> г.
		<sup>9</sup> г.
		<sup>9</sup> г.
		<sup>9</sup> г.
		<sup>9</sup> г.
		<sup>9</sup> г.

*Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи МФГ Инвест ЕАД<sup>1</sup>, съответно ИП БенчМарк Финанс АД<sup>2</sup> 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 МФГ Инвест ЕАД<sup>1</sup>*

*<sup>4</sup>Неделчо Спасов*

*4*

*<sup>5</sup>Изпълнителен директор*

*5*

*За ИП БенчМарк Финанс АД<sup>2</sup>*

*<sup>4</sup>Петър Кръстев*

*<sup>5</sup>Изпълнителен директор*

*<sup>4</sup>Деница Панайотова-Христова*

*<sup>5</sup>Изпълнителен директор*

## I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО

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

### Подробна информация относно предлагането

Настоящото предлагане представлява	Първично публично предлагане на пазар ВЕАМ
Брой на предложените ценни книжа	1 775 200 бр. В случай, че в рамките на аукциона за първично публично предлагане, бъдат подадени поръчки, надвишаващи предлаганото количество, акционерът Мениджмънт Файненшъл Груп АД, ЕИК/ПИК 203753425 ще предложи публично на третия ден, след провеждане на аукциона за публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на Емитента, до 1 000 000 броя съществуващи акции на цена от 3.98 лв. Акционерът „Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД няма да продава акции от капитала на Емитента, различни от предлаганите, съгласно този документ за допускане до 1 000 000 броя акции, за период от 12 месеца, считано от датата на решението на Комитета по управление на пазар ВЕАМ за допускане на всички издадени акции на Емитента до търговия на пазар ВЕАМ.
Валута на предлагането	Предлагането се осъществява в BGN
ISIN код на временната емисия	BG1500005225
Присвоен борсов код на временната емисия	MFG1
Брой записани и платени инструменти, при които предлагането се счита за успешно	800 000
Всяко лице може да запише най-малко	1 акция
Възможност за удължаване сроковете за предлагане	не е предвиден
Възможност за прекратяване или отлагане на предлагането	Предлагането може да бъде отложено до тридесет работни дни или прекратено само след оповестено на интернет страниците на пазар beam, на емитента, на съветника и на обслужващия инвестиционен посредник Решение. Решението следва да бъде оповестено най-малко два дни преди оповестената дата за провеждане на IPO аукцион на борсата.

**а. данни относно минималната цена на предлагането.**

#### Ценови диапазон на предлагането (IPO Matching Range)

Минимална цена	Фиксирана в размер на 3,38 лв.
----------------	--------------------------------

Максимална цена	Фиксирана в размер на 3,38 лв.
Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на минимална цена	6 000 176 лв.
Обща сума, която емитентът би получил вследствие на предлагането, в случай че всички предложени ценни книжа бъдат записани на максимална цена	6 000 176 лв.
Цена на удовлетворяване на поръчките	<p>Пазар BEAM чрез уеб-сайта си и чрез системата за търговия Xetra T7, на която се провежда аукционът, оповестява цената на сключване на сделките.</p> <p>Цената на сключване на сделките е еднаква за всички участници.</p> <p>По отношение на предлаганите от продаващия акционер "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД до 1 000 000 броя съществуващи акции с ISIN BG1100020228, цената е определена с решение на Едноличния собственик на капитала на Емитента в размер на 3.98 лв. за една акция.</p>

#### б. начало и край на предлагането

Комитетът по управление на пазар beam е допуснал финансовите инструменти при условията на първично предлагане със свое Решение:	№ № и дата на решението и <sup>9</sup> г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на емитента	Например: Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е до 28.11.2022 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на пазар beam	Например: Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е до 28.11.2022 г.
Дата на оповестяване на съобщението за публично предлагане на уеб-страницата на съветника	Например: Планираната дата за оповестяване на съобщението за публично предлагане е до 28.11.2022 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 до 28.11.2022 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 до 28.11.2022 г.
Начало на предлагането	Начало на публично предлагане е по-късната дата на оповестяване на съобщението за предлагането на уеб-страницата на пазар beam 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	например: дата на оповестяване – най-късно до 28.11.2022 г.; срок на предлагането в дни – един работен ден; дата на провеждане на IPO аукциона на борсата – 06.12.2022 г.; Крайна дата на предлагането – първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на аукциона. Окончателната дата на IPO аукциона ще бъде определена от Комитета по управление към БФБ АД.
Крайна дата на предлагането	Крайт 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: 13.12.2022 г.
Дата на предлагане на съществуващи акции	На 09.12.2022, след провеждане на аукциона за първично публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на Емитента и в случай, че са налице условията за това, подробно описани в раздел „Друга информация по преценка на емитента“, на настоящия документ, на пазар BEAM ще бъде организиран еднократно аукцион за продажба на до 1 000 000 броя съществуващи акции с ISIN BG1100020228. Аукционът ще се проведе по същия начин, както и при IPO-то на

	Емитента. След приключване на аукциона, търговията с емисията съществуващи акции се прекратява до вписване на увеличението на капитала на Емитента в ТРРЮЛНЦ и допускането до вторична търговия на пазар ВЕАМ на всички издадени от Емитента акции.
--	---

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

Наименование на борсовия член:	ИП БенчМарк Финанс АД
Идентификация на борсовия член в системата:	ВМФВГ/209
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 ВЕАМ.

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

Наименование на банката, в която е открита набирателната сметка	Сумите срещу записаните нови акции от увеличеното на капитала на Емитента ще постъпват по специално открита набирателна сметка на името на МФГ Инвест ЕАД в Обединена Българска Банка АД. Сумите, които ще получи продаващият акционер "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД от продажбата на съществуващите акции ще постъпят по негова клиентска подсметка при ИП БенчМарк Финанс 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:	Хетра Т7 IPO Аукцион за Българска фондова борса
<b>Фази на аукциона</b>	<b>Описание</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>Предварителна (Pre-trade) фаза</li> </ul>	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
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Call фаза</li> </ul>	<p>Борсата публикува определената от едноличния собственик на капитала на Емитента фиксирана цена, в размер на 3,38 лв. за една акция от името на инвестиционния посредник БенчМарк Финанс АД.</p> <p>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.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• IPO Freeze фаза</li> </ul>	<p>Въвеждането, модификацията или изтриването на поръчки се деактивира, за да може водещият мениджър да оцени пазарната ситуация.</p> <p>Решението за цена и обем на изпълнение е на водещия мениджър по предлагането.</p> <p>Отразяването на неговото решение става чрез въвеждане на цена „продава” по време на Freeze фазата, като цената „продава” следва да е в размер на определената от Дружеството фиксирана цена от 3,38 лв. за една акция. Поръчката „продава” на водещия мениджър се въвежда служебно от Борсата.</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Фаза на определяне на цената (Price determination)</li> </ul>	<p>След въвеждането на поръчката на водещия мениджър Борсата иницира ръчно фазата на определяне на цената, изпълнявайки поръчките на цената на аукциона - 3,38 лв. за една акция. В случай, че търсенето надвишава предлагането, удовлетворяването на поръчките се извършва пропорционално на предварително определената емисионна цена от 3,38 лв. за една акция по „Метода на най-големия остатък“.</p>
<b>Допустими видове поръчки:</b>	<b>Описание</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Лимитирани поръчки</li> </ul>	<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 фиксираната, ще бъдат изтривани. Инвеститорите следва да имат предвид, че при подадени поръчки, надвишаващи общото количество на предлаганите акции, всички поръчки ще бъдат удовлетворени на пропорционален принцип, по метода на най-големия остатък. Описанието на метода може да бъде намерено на следния интернет адрес <a href="https://download.bse-sofia.bg/BSE-Rules/BEAM/IPO_Auction_description_largest_remainder_method.pdf">https://download.bse-sofia.bg/BSE-Rules/BEAM/IPO_Auction_description_largest_remainder_method.pdf</a></p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Пазарни поръчки</li> </ul>	<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. Инвеститорите</p>



следва да имат предвид, че при подадени поръчки, надвишаващи общото количество на предлаганите акции, всички поръчки ще бъдат удовлетворени на пропорционален принцип, по метода на най-големия остатък. Описанието на метода може да бъде намерено на следния интернет адрес [https://download.bse-sofia.bg/BSE-Rules/BEAM/IPO\\_Auction\\_description\\_largest\\_remainder\\_method.pdf](https://download.bse-sofia.bg/BSE-Rules/BEAM/IPO_Auction_description_largest_remainder_method.pdf)

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

### Друга информация по преценка на емитента

В случай, че в рамките на аукциона за първично публично предлагане, бъдат подадени поръчки, надвишаващи предлаганото количество акции, акционерът "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД, ЕИК/ПИК 203753425 ще предложи публично до 1 000 000 броя съществуващи акции на цена от 3.98 лв.

Предлагането се осъществява в съответствие с взето решение на "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД от 21.10.2022 г. Съгласно цитираното решение "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД ще предложи за публично предлагане посредством Пазара за растеж (ВЕАМ), организиран от БФБ АД до 1 000 000 броя обикновени, поименни, безналични акции, с номинал от 1 лев всяка и пазарна стойност от 3.98 лв. всяка, от капитала на "МФГ Инвест" ЕАД. На третия работен ден, след провеждане на аукциона за първично публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на Емитента, на пазар ВЕАМ ще бъде организиран еднократно аукцион за продажба на до 1 000 000 броя съществуващи акции с ISIN BG1100020228. Аукционът ще се проведе по същия метод, както и при първичното публично предлагане на акции от Емитента, като в случай че търсенето надвишава предлагането, удовлетворяването на поръчките се извършва пропорционално на предварително определената емисионна цена от 3,98 лв. за една акция по „Метода на най-големия остатък“. Описанието на „метода на най-големия остатък“ инвеститорите могат да намерят на следния адрес: <https://download.bse-sofia.bg/BSE-Rules/BEAM/>.

След приключване на аукциона, търговията с емисията съществуващи акции се прекратява до вписване на увеличението на капитала на Емитента в ТРРЮЛНЦ и допускането до вторична търговия на пазар ВЕАМ на всички издадени от Емитента акции. Съгласно решението от 21.10.2022 г., "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД няма да продава акции от капитала на Емитента, различни от предлаганите, съгласно този документ за допускане до 1 000 000 броя акции, за период от 12 месеца, считано от датата на решението на Комитета по управление на пазар ВЕАМ за допускане на всички издадени акции на Емитента до търговия на пазар ВЕАМ.

Медиите, на които ще бъде оповестено това предлагане са същите като тези, посочени за първичното публично предлагане на акции.

Примери за допълнителна информация - по преценка на емитента, съветника или обслужващия инвестиционен посредник:

Начин на образуване на цената, на която се предлагат акциите	Емисионната цена на една акция е определена по следния начин: - финансовите активи по справедлива стойност са обезценени с 10% към датата на отчета от 30.09.2022 г., което се равнява на 3.98 лв. за една акция.
--	--

	- Получената след обезценката на финансовите активи нетна балансова стойност на една акция, допълнително е дисконтирана с 15%, което се равнява на 3.38 лв. за една акция.
Намерение от страна на лица, които са пряко свързани с управлението на емитента в предлагането	Лицата, които са пряко свързани с управлението на емитента, могат да участват в публичното предлагане.
Медии и места, на които ще бъде оповестено предлагането	<a href="http://www.mfginvest.eu">www.mfginvest.eu</a> www.benchmark.bg www.x3news.com