



**Финансира умни бизнес проекти**

# MFG ДНЕС



„Мениджмънт Файненшъл Груп“ АД (MFG) е **100% българска холдингова компания**, обединяваща **водещи доставчици на финансови услуги в Европа** и с амбиции за **мащабна геоекспанзия** на нови западноевропейски пазари, както и на нови континенти.

MFG 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.

# MFG ДНЕС

17+

години опит в  
предоставянето на  
финансови услуги

16

силни и  
конкурентни  
марки

8 300+

хора в Групата

4.6 М+

предоставени  
кредити

7

операции на  
европейски  
пазари

450+

офиси в  
Европа

800 000+

активни клиенти

\*данни към август 2022 г.

Част от Групата на MFG са:

—дружества в съответните държави, получили **разрешение за осъществяване на кредитна дейност** от и поднадзорни на Българската народна банка, Националната банка на Румъния (Banca Națională a României), Министерството 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;

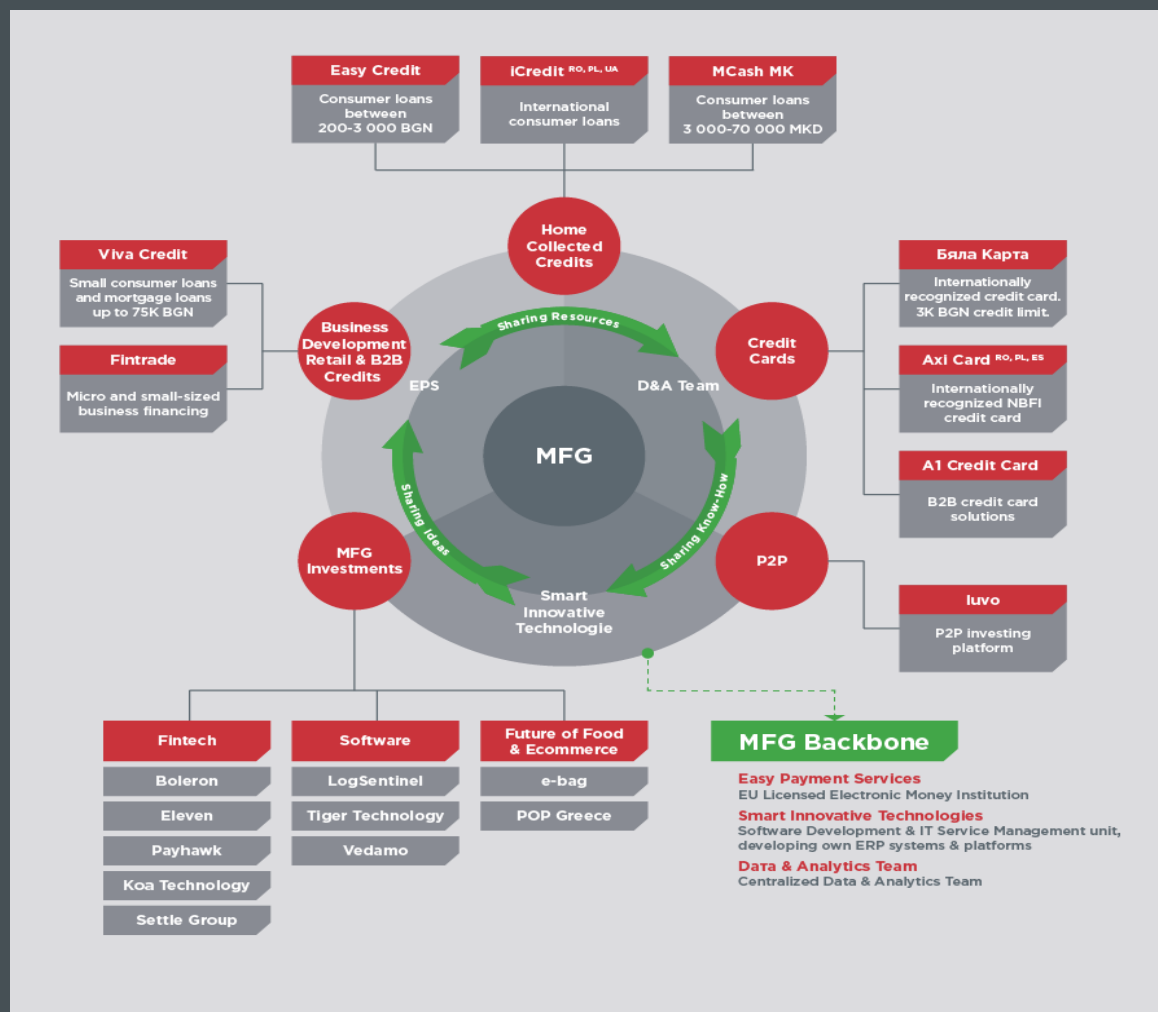
—**платежна институция**, надлежно лицензирана от Българската народна банка, с последващо надграден лиценз за **дружество за електронни пари** и получила паспортизация за територията на ЕС;

—**P2P платформа**, надлежно регистрирана от и поднадзорна на EFSA (Estonian Financial Supervision and Resolution Authority).

# Изграждаме финтех екосистемата на бъдещето днес

Едноличният собственик на капитала на МФГ Инвест ЕАД – MFG, притежава дългосрочната амбиция да бъде постоянно развиваща се финтех екосистема, която е надежден доставчик на финтех продукти и услуги.

Мисията на Групата е да предоставя възможност за финансова подкрепа тогава, когато тя е най-необходима, като предлага гъвкави финансови решения, съобразени със спецификите на финансовия и социален статус на всеки.



## Съвет на директорите на МФГ Инвест ЕАД



**Станимир Василев** е предприемач и инвеститор с повече от 25 години опит във финансовото управление, банково дело и валутна търговия.

Станимир Василев (заедно с Неделчо Спасов) са **съоснователи** на първата компания от Групата на **MFG – Изи Асет Мениджмънт АД**. Това става **през далечната 2005 г.**, като идеята на основателите е да се предложи алтернативен и улеснен, иновативен за времето си достъп до финансиране на потребителите. Този бизнес модел работи успешно и към днешна дата в България, Украйна, Полша, Румъния, Северна Македония, като през годините е надграждан и допълван.

Станимир Василев има магистратура по стратегически мениджмънт от университета INSEAD, Сингапур, както и магистратура по финанси от Университета за национално и световно стопанство. Магистър е по инженерно дело в Техническия университет София.

## Съвет на директорите на МФГ Инвест ЕАД



**Неделчо Спасов** е предприемач и инвеститор с повече от 17 години опит в микрокредитирането, кредитни карти, блокчейн и други алтернативни финансови решения.

Неделчо Спасов (заедно със Станимир Василев) са **съоснователи на МФГ Инвест ЕАД** – дружество, чрез което се реализират инвестиции в стартиращи и развиващи се компании, чиято дейност е в сферата на технологичните финансови услуги, електронната търговия, създаване и продажба на технологии. Целта на Дружеството е да управлява портфейла си от дялови участия, като подпомага развитието на компаниите чрез споделяне на дългогодишния опит и експертност на своя екип.

Неделчо Спасов притежава магистратура от Европейския институт по управление на бизнеса (INSEAD), както и магистратура по икономика и управление на индустрията от Университета за национално и световно стопанство.

## Съвет на директорите на МФГ Инвест ЕАД



Петър Дамянов е финансов експерт с дългогодишен опит. Той заема длъжността на главен финансов директор (CFO) на Мениджмънт Файненшъл Груп АД, част от която група е и МФГ Инвест АД.

Петър притежава значителен банков и застрахователен опит. Има магистратура по финанси и статистика от University of Paderborn, Германия, както и бакалавърска степен по международен бизнес и мениджмънт от Dickinson College, Пенсилвания, САЩ.

# КОИ СМЕ НИЕ

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)



От предприемачи за  
предприемачи



Част от групата на **MFG**



Инвестира в **early-stage start-ups, pre-seed and seed** компании



Размер на една инвестиция –  
**до 500 000 EUR**



Фокус върху **смели и ефективни** бизнес модели



Инвестиционен фокус –  
**финтех**, други **технологични** проекти, **e-commerce**



# ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

## MFG Invest

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)

МФГ Инвест ЕАД е дружество, което инвестира 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.

MFG Invest търси **динамични компании** със силно мотивирано управление. Това са компании, които са изцяло отдадени на **постигането на бизнес успех** и споделят **обща визия и ценности**.

Важни фактори за оценка на инвестициите от дружеството:

- **екипът**, който стои зад тяхната реализация, заедно с **основателите**;
- **технологичните решения**.

Оценяват се също:

- **бизнес идеята/бизнес модела** на компанията;
- **уникалност**;
- възможност за **скалиране** на дейността на чужди пазари;
- **конкурентна среда** и какви предимства има компанията пред своите преки конкуренти.

Дружеството **не инвестира** в компании, които са на **етап „идея“** и нямат разработен продукт или постоянен екип.

Целта на Дружеството е да управлява портфейла си от дялови участия, като подпомага развитието на компаниите чрез споделяне на дългогодишния опит и експертност на членовете на Съвета на директорите и на експертите в **Групата на MFG**.

# ИНВЕСТИЦИИ



# ЕМИСИОННА ЦЕНА НА ЕДНА АКЦИЯ

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)

- Емисионната цена на една акция е постигната чрез **прилагане на дисконти** към оценката на печелившите инвестициите на емитента;
- Общата оценка на инвестициите на дружеството е в размер на **45 236 хил. лв.;**
- Общата оценка на печелившите инвестиции е дисконтирана в баланса на Емитента с **10%**, като по този начин балансовата стойност достига **41 018 хил. лв.;**
- Получените нетни активи след дисконтирането допълнително са намалени с **15%** и по този начин е формирана емисионната стойност на една акция;
- **Общо дисконт - над 25%** за инвеститорите в публичното предлагане на акции.

# ДИВИДЕНТНА ПОЛИТИКА

MFG Invest

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)

- **50%** от реализираната печалба при продажба на притежавани инвестиции;
- Приходите и разходите от преоценки не формират печалба/загуба, която подлежи на разпределение под формата на дивидент.

# ИНВЕСТИЦИИ

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)

- Общата сума на направените инвестиции от Емитента е в размер на **9 млн. лв.**;
- Общата оценка на всички компании, в които Емитентът е инвестирал, е **2 млрд. лв.**;
- Утвърден **pipeline за нови инвестиции** в резултат на увеличението на капитала:
  - **Tiger Technology** – допълнителна инвестиция;
  - Infinno – дружеството предлага софтуерни решения за банковия и финансовия сектор;
  - Ondo – дружеството разработва **софтуер и хардуер за автоматизация** на процесите при малки и средни **земеделски стопанства**;
  - NewPay – „**buy now, pay later**“ компания;
  - Eleven Fund III Cooperatief U.A. Netherlands – допълнителна инвестиция.

# ИНВЕСТИЦИИ

MFG Invest

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)

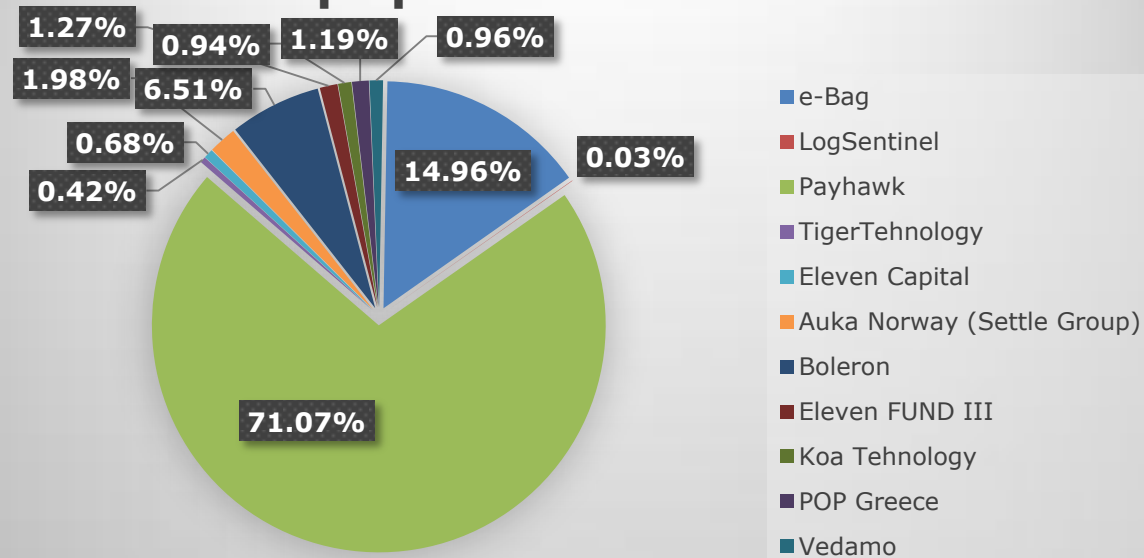
Компания	Дата на инвестиране	Дял на участие	Инвестирана сума в евро	Оценка на компанията в евро	Метод за оценка
e-Bag	2019	12,02%	606 630	29 000 000	Последен рунд на финансиране
LogSentinel	2019	1,66%	84 772	362 892	Дисконтиране на парични потоци
Payhawk	2019	1,84%	330 446	900 000 000	Последен рунд на финансиране
TigerTechnology	2019	5,00%	650 000	1 755 000	Нетна стойност на активите
Eleven Capital	2020	0,62%	51 129	24 700 000	Борсова цена към 30.09.2022
Auka Norway (Settle Group)	2020	1,06%	500 246	25 000 000	Последен рунд на финансиране
Boleron	2020	22,63%	550 000	6 700 000	Последен рунд на финансиране
Eleven FUND III	2021	1,66%	300 000	16 000 000	Нетна стойност на активите
Koa Technology	2022	1,83 %	197 485	12 074 000	Последен рунд на финансиране
POP Greece	2022	1,19%	250 000	21 000 000	Последен рунд на финансиране
Vedamo	2022	3,46%	201 004	5 809 360	Последен рунд на финансиране

# ИНВЕСТИЦИИ

MFG Invest

www.mfginvest.eu

## Дял на отделните компании в портфейла на емитента



Компания	Дял
Payhawk	71,07%
e-Bag	14,96%
Boleron	6,51%
Auka Norway (Settle Group)	1,98%
Eleven FUND III	1,27%
POP Greece	1,19%
Vedamo	0,97%
Koa Tehnology	0,94%
Eleven Capital	0,68%
TigerTechnology	0,42%
LogSentinel	0,03%

# ВОДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)



Кънвиниънс АД (под търговската марка **eBag**) е **водещ онлайн магазин за доставка на стоки и храни**. Компанията е сред лидерите в онлайн търговията с хранителни стоки в България.

Кънвиниънс АД реализира около **19 млн. евро приходи** през 2021 г., което представлява ръст от близо 50%. Персоналът на дружеството е около **400 души**.

По данни към края на месец октомври 2022 г. пазарният дял на eBag в България е в размер на **71.08%**, като при изчисляване на този процент не са взети предвид оборотите на Glovo. През 2023 г. компанията цели развитие към Южното ни Черноморие, както и стартиране на изграждане на нова автоматизирана складова база, която ще бъде готова през 2025 г. В момента компанията обработва около 2000 поръчки на ден при капацитет от 4000.

**Оценка на компанията: 29 000 000 евро**

**Участие на MFG Invest: 12,02%**



# ВОДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)



**Boleeron** е **софтуерна платформа за дигитално застраховане**, специално създадена за закупуване и управление на застрахователни продукти през мобилни телефони от крайни потребители.

Ангажираният с проекта екип има **международен професионален опит** в застраховането, банкирането, кибер-сигурността и разработването на високотехнологичен софтуер.

През есента на 2022 г. компанията получи **трети рунд на финансиране**, с който общите инвестиции в нея достигат близо **8 млн. лв.**

**Оценка на компанията: 6 700 000 евро**

**Участие на MFG Invest: 22,63%**

# ВОДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)



**Tiger Technology** проектира, предлага на пазара и поддържа **иновативни решения за споделено съхранение на данни**, които оптимизират работния процес, производителността и стойността.

Дружеството има клиенти от **над 120 държави**. Софтуерното портфолио на компанията включва: високоскоростен NAS/SAN file system sharing; virtual volume set; virtual project workspace management.

Очаква се скоро компанията да премине през **нов рунд от финансиране** с цел обезпечаване на плановете за растеж. Tiger Technology **спечели наградата за "Milestone Systems Solution Partner of the Year 2022"** на конференцията на Milestone в Минеаполис.

**Оценка на компанията: 1 755 000 евро**

**Участие на MFG Invest: 5,00%**

# ВОДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ

payhawk

MFG Invest

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)

**Payhawk** е първата българска компания с **оценка от \$1 млрд.** Като **водещо 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** в **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.**

**Оценка на компанията: 900 000 000 евро**

**Участие на MFG Invest: 1,84%**

# ВОДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)



Компанията е гръцки стартъп, опериращ в Атина, който извършва дейност като електронен магазин за бързооборотни стоки и доставка на място.

Компанията отбелязва бързи темпове на растеж – броят поръчки от септември 2022 г. отбелязва над 10 пъти растеж спрямо тези от ноември 2021 г.

Инвестицията е направена със SAFE (Advanced Subscription Agreement). Предстои да бъдат издадени акции.

**Оценка на компанията: 21 000 000 евро**

**Участие на MFG Invest: 1,19%**

# ВОДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)

**e1even**  
с а р и т а л

Дружеството е **фонд за дялови инвестиции в технологични компании** от Югоизточна Европа.

Екипът на Илевън Кепитъл АД започва работа през 2012 г. с инструмент за **финансиране на стартъпи в най-ранния етап на тяхното развитие** с много селективна програма (3.6% от над 3000 проекта) и фокус върху компании, които са в първоначален етап на стартиране на продукти и услуги. В момента фокусът на дружеството е върху разрастването на най-успешните компании, успели да се развият най-добре през тези години.

Портфейлът на Илевън Кепитъл АД се състои от миноритарни дялове в 34 основни компании. Инвестиции на дружеството са **Kanbanize, Sensika, Dronamics, Enhancv, Taxime** и др.

**Оценка на компанията: 24 700 000 евро**

**Участие на MFG Invest: 0,62%**

# ВОДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)



Коа е **финансово технологична компания**, предлагаща услуги за крайни клиенти. Дружеството цели да премахне хартиените и ръчни процеси с цел внасяне на удобство и ефективност при използване и предоставяне на финансови услуги

Компанията понастоящем развива дейност в Кения. Тя е с фокус върху пазарите на спестявания/инвестиции на юг от Сахара, които се оценяват на стойност от 110 милиарда долара годишно

**Оценка на компанията: 12 074 000 евро**

**Участие на MFG Invest: 1,83%**

# ВОДЕЩИ ИНВЕСТИЦИИ

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)

**VEDAMO**

Дружеството разполага със **собствена WEB базирана платформа за дистанционно обучение.**

Интерактивната платформа предоставя възможност за обучение както за ученици, така и за учители и обучаващи организации. Тя представлява цялостно решение за онлайн обучение.

Дружеството популяризира дейността си чрез партньорства в САЩ, Мексико и Латинска Америка, редица източно-африкански държави, Филипини, Сингапур, Тайланд и други.

**Оценка на компанията: 5 809 360 евро**

**Участие на MFG Invest: 3,46%**

# ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)

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



# ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ

**MFG Invest**

[www.mfginvest.eu](http://www.mfginvest.eu)

Инвестиционен посредник: **БенчМарк Финанс АД**

Дата на аукциона: **6 декември 2022 г.**

Пазар: **Пазар БЕАМ, БФБ АД**

Текущ капитал: **9 600 000 лв.**

Нови акции: **1 775 200 броя**

Емисионна стойност: **3,38 лв. за брой**

Праг на успех: **800 000 броя**

Борсов аукцион: **Метод на най-големия остатък**

Разпределение при презаписване: **Пропорционално**

При презаписване на емисията едноличният собственик на емитента ще предложи за продажба до 1 000 000 акции при цена от 3,98 лв. за брой.

Free float

- 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 бъдат закупени от миноритарни акционери, то делът на свободно търгуемите акции би достигнал 24,40%.

**БЛАГОДАРИМ!**