

ПРОСПЕКТ

**За допускане до търговия на регулиран пазар на
12,000 обикновени лихвоносни облигации**

“МЪНИ ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ” АД

Вид на предлаганите ценни книжа:	БЕЗНАЛИЧНИ, СВОБОДНОПРЕХВЪРЛИМИ ОБЛИГАЦИИ
Брой на листваните ценни книжа:	12,000
Номинална стойност на 1 облигация:	1,000 (хиляда) ЛЕВА

Проспектът за допускане до търговия на регулиран пазар на облигации от “Мъни Плюс Мениджмънт” АД (“Мъни Плюс”, „Дружеството”, „Емитентът”) съдържа цялата информация за Емитента, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, които са предмет за техническо листване, е необходима на инвеститорите за точна оценка на икономическото и финансовото състояние на Емитента и на правата, свързани с ценните книжа. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с целия Проспект.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ С РЕШЕНИЕ №/ Г.




КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНОСТ. ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА И ПЪЛНОТАТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Членовете на Съвета на директорите на “Мъни Плюс Мениджмънт” АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект за техническо листване на облигации на “Мъни Плюс Мениджмънт” АД. Съставителите на финансовите отчети на Емитента отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети, а регистрираните одитори на Емитента – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

4 май 2022 г.



Инвеститорите могат да се запознаят с оригинала на настоящия документ, да получат безплатно копие от него, както и да получат допълнителна информация по него в офисите на:

ЕМИТЕНТ	“Мъни Плюс Мениджмънт” АД	
	Адрес	1766 София, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6Б
	Телефон	+359 2 4 515 348
	Ел. поща	rozalina.stankova@moneyplus.bg
	Web	https://moneyplus.bg/dokumenti/
	Лице за контакт	Розалина Станкова
ФИНАНСОВ КОНСУЛТАНТ	„МЕЙН КЕПИТЪЛ” АД	
	Адрес	1404 София, бул. Гоце Делчев, №98, вх. 2, офис 11
	Телефон	+359 2 858 33 11
	Ел. поща	tassev@manecapital.com
	Web	www.manecapital.com
	Лице за контакт:	Светослав Тасев, Инвестиционно банкиране
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК	„МК БРОКЕРС” АД	
	Адрес	1000 София, бул. „Цар Освободител“ № 8
	Телефон	+359 2 494 2269; +359 2 494 2262
	Ел. поща	office@mkb.bg
	Web	https://en.mkb.bg/kontakti
	Лице за контакт	Росен Николов, Член на СД на „МК Брокерс“ 09.00 – 17.30 ч.

Настоящият документ може да бъде намерен на интернет страницата на Дружеството (<https://moneyplus.bg/dokumenti/>) на страницата на инвестиционния посредник „МК Брокерс” АД (<https://www.mkb.bg/>)

Дружеството и упълномощеният инвестиционен посредник „МК Брокерс” АД информират потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с определени рискове. Вж. т. 3. *Рискови фактори* от настоящия Проспект.

СЪДЪРЖАНИЕ

РЕЗЮМЕ	7
РАЗДЕЛ А – ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ.....	7
РАЗДЕЛ Б – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	8
РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	9
РАЗДЕЛ Г – ПРЕДЛАГАНЕ	11
1. РИСКОВИ ФАКТОРИ	11
1.1. РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И СЕКТОРА, В КОЙТО ОПЕРИРА	11
1.2. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИЯ ИНСТРУМЕНТ.....	14
1.3. СИСТЕМНИ РИСКОВЕ	17
2. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЯ	21
2.1. ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА В ПРОСПЕКТА	21
2.2. ДЕКЛАРАЦИИ	21
2.3. ДОКЛАДИ, ИЗЯВЛЕНИЯ И ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА	21
2.4. КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН, ОДОБРИЛ ПРОСПЕКТА	22
3. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ	22
3.1. ИМЕНА И АДРЕСИ НА ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА	22
4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	23
4.1. ФИРМАТА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА	23
4.2. МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА	23
4.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕ	23
4.4. СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА	23
4.5. НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА ЕМИТЕНТА	24
4.6. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА ЕМИТЕНТА	24
4.7. СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА	24
4.8. ОЧАКВАНОТО ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА.....	24
4.8. СЪЩЕСТВЕНИ УСЛОВИЯ ПО ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМИ И ОБСЛУЖВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА	24
5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ	25
5.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ.....	25
5.2. ОСНОВАНИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ЗА НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ	26
6. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА.....	26
7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ	27

7.1. ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ И ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	27
7.2. ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ И КОЛЕБАНИЯ	27
8. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА	27
9. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ.....	28
9.1. УПРАВЛЕНСКИ ОРГАНИ.....	28
9.2. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ.....	30
10. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ.....	31
10.1. ЛИЦА, КОИТО УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ.....	31
10.2. ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА.....	31
11. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА	32
11.1. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ	32
11.2. ОДИТИРАНЕ НА ГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	34
11.3. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА	35
11.4. ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	35
11.5. СЧЕТОВОДНА РАМКА	35
12. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 6 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980.....	36
12.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	36
12.2. УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ И УСТАВ	37
13. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ.....	37
14. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ	37
15. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	37
15.1. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО.....	37
15.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА.....	38
16. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ	39
16.1. ОПИСАНИЕ НА ВИД И КЛАС	43
16.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	43
16.3. ИМЕ И АДРЕС НА СУБЕКТ, ВОДЕЩ РЕГИСТЪРА	44
16.4. ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	44
16.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	44
16.6. РЕД НА ВЗЕМАНИЯТА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА	44
16.7. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ОБЛИГАЦИИТЕ ПРАВА.....	44
16.8. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА.....	46
16.9. ПАДЕЖ НА ОБЛИГАЦИИТЕ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ГЛАВНИЦА	47
16.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА	48

16.11. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ	48
16.12. РЕШЕНИЯ, ОТОРИЗАЦИИ И ОДОБРЕНИЯ	51
16.13. ДАТА НА ЕМИСИЯТА	51
16.14. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ	51
16.15. ИДЕНТИФИКАЦИОННИ ДАННИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ	52
16.16. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	53
16.17. ПОДЧИНЕНОСТ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ	55
16.18. СПАЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ СЪОТНОШЕНИЯ	55
17. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО	57
17.1. УСЛОВИЯ, НА КОИТО СЕ ПОДЧИНЯВА ПРЕДЛАГАНЕТО	57
17.2. ПЛАН НА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	57
17.3. ЦЕНА	58
17.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ	58
18. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО	59
18.1. ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ОБЛИГАЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ	59
18.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ ИЛИ ПАЗАРИ ЗА РАСТЕЖ, НА КОИТО ВЕЧЕ СЕ ТЪРГУВАТ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩΙΑ КЛАС	59
18.3. ИМЕ И АДРЕС НА ЛИЦА, ПОЕЛИ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ ПРИ ТЪРГУВАНЕ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, КАТО ПРЕДОСТАВЯТ ЛИКВИДНОСТ	59
18.4. ЕМИСИОННА ЦЕНА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	59
19. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ	60
20. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ (ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 14 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980)	60
20.1. КОНСУЛТАНТИ	60
20.2. ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ	60
21. ГАРАНЦИИ	61
21.1. СЪЩНОСТ НА ГАРАНЦИЯТА	61
21.2. ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА	62
21.3. ГАРАНТ	63

ПРИЛОЖЕНИЯ.....	64
ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛЯ НА ПРОСПЕКТА	64
ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ „МЕЙН КЕПИТЪЛ“ АД	65
ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СД НА ЕМИТЕНТА	66
ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ НА ЕМИТЕНТА.....	67
ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА.....	68
ПИСМО-ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ	69

РЕЗЮМЕ

РАЗДЕЛ А – ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ	
A.1 Наименование и ISIN на ценната книга	
Емитент на облигациите е „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД. Облигациите са с ISIN код BG2100014211. CFI код: DBFUFR. FISN код: MANIPLYUS/5BD 20281108.	
A.2 Идентификационни данни и данни за контакт на Емитента	
“Мъни Плюс Мениджмънт” АД е дружество, учредено в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 206613478, и с LEI код 485100CV7HW3EESO2023. Данни за контакт:	
Седалище и адрес на управление	София, ул. Рачо Петков Казанджията №4, ет. 6Б
Телефон	+359 (0)700 700 55
Електронна поща	info@moneyplus.bg
Интернет страница	https://www.moneyplus.bg
ЕИК	206613478
A.3 Идентификационни данни и данни за контакт на консултанта по Емисията и обслужващото дружество	
Инвестиционен посредник, който ще обслужва допускането до търговия на облигациите е ИП „МК Брокерс“ АД, ЕИК 175007052, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Цар Освободител“ № 8, ет. 4.	
Консултант по настоящото предлагане е „Мейн Кепитъл“ АД, ЕИК 202402882 със седалище и адрес на управление – гр. София 1404, р-н Триадица, бул. Гоце Делчев, № 98 , вх. 2, офис 11.	
A.4 Идентификационни данни и данни за контакт на компетентен орган, потвърдил Проспекта	
Комисия за финансов надзор („КФН“). Адрес: гр. София, п.к. 1000, район Оборище, ул. „Будапеща“ № 16; тел.: +359 2 9404 999 интернет адрес: www.fsc.bg ; e-mail: delovodstvo@fsc.bg	
A.5 Дата на потвърждение на проспекта	
Проспектът е потвърден от КФН на [●] г. с Решение [●] на КФН.	
A.6 Предупреждения	
Настоящото резюме към Проспекта следва да се чете като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира във облигации следва да се основава на задълбочен и внимателен преглед от страна на потенциалните инвеститори на целия Проспект, включително на всички документи, които са част от него чрез препращане, и всяко допълнение в Проспекта, което може да бъде направено. Инвеститорите в облигации следва да имат предвид, че могат да загубят целия инвестиран капитал или част от него. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в Проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разносните във връзка с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на Проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на Проспекта, или когато – разглеждано заедно с останалите части на Проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в облигации.	

РАЗДЕЛ Б – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Б.1 Кой е емитентът на ценните книжа?

„Мъни Плюс Мениджмънт“ АД е дружество, учредено в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 206613478, и с LEI код 485100CV7HW3EESO2023. Правноорганизационната форма на Емитента е акционерно дружество (АД). „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД упражнява своята дейност в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на Търговския закон.

Основна дейност

„Мъни плюс мениджмънт“ АД е бързо растяща независима институция, с възможност да предостави гъвкави продукти и да изгради дългосрочни отношения със своите клиенти. Стратегията на Мъни Плюс включва поемане на балансиран кредитен риск с фокус върху финансиране на кредитоспособни клиенти, които не успяват да получат достъп до банково кредитиране.

Дружеството оперира два бранда Money+ и CrediHelp. Брандът Money+ се намира във ранна фаза на растеж, в която все още изгражда и разраства клиентския си портфейл. Очакванията на мениджмънта са той да достигне мащаб, при който да покрива всички разходи и да започне да генерира печалба през 2022 г.

Основни акционери и отношения на контрол

Емитентът се контролира пряко от Владимир Иванов Владимиров. Към датата на Документа акционерният капитал е разпределен както следва:

Владимир Иванов Владимиров, притежаващ пряко 354,560 акции в капитала на Дружеството или 99,72%

Здравко Владимиров Иванов, притежаващ пряко 990 акции или 0,28%

Информация за основните управляващи директори на Емитента

„Мъни Плюс Мениджмънт“ АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва:

- **Анриан Любомиров Йосифов** – Изпълнителен член на СД
- **Росен Йорданов Димитров** – Изпълнителен член на СД
- **Лауринас Розгис** – член на СД

Информация за законово определените одитори на Емитента

Годишните финансови отчети на Емитента за 2020 и 2021 са одитирани от Теодоси Неделчев Георгиев, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България с Регистрационен номер № 0363, с адрес – гр. Русе, ул. „Княз Борис 1“ №47, ет.5.

Б. 2 Каква е основната финансова информация относно Емитента?

Таблица №1 Избрани финансови данни

Отчет за доходите на кредитни институции	2021	2020
	хил. лв	хил. лв
Нетни приходи от лихви	8,183	3,073
Нетни приходи от такси и комисиони	6,285	7,733
Нетни загуби от обезценка на финансови активи	(96)	(2,055)
Нетни приходи от търговия	4,911	30
Оперативна печалба	6,313	806
Нетна печалба или загуба	2,445	(887)
Съвкупни активи	61,023	30,522
Първостепенен дълг	51,707	22,186
Подчинен дълг		
Заеми и вземания от клиенти (нето)	52,488	22,699
Депозити от клиенти		
Съвкупен собствен капитал	7,392	4,946
Необслужвани заеми (въз основа на нетната балансова стойност)/		
Заеми и вземания)	-	-
Базов собствен капитал от първи ред	3,556	3,556
Отношение на общата капиталова адекватност	14.08	21.79
Коефициент на ливъридж	7.10	4.59

Източник: „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД

Б.3 Кой са основните рискове, характерни за Емитента?

Инвестирането в облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на

Дружеството, заедно с информацията за рисковете, характерни за предлаганите облигации, преди да вземат решение да придобият ценни книжа, емитирани от Дружеството.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от минали резултати в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори. Всеки един от рисковете в Проспекта може, заедно или поотделно, да доведе до негативни ефекти по отношение на бизнеса, финансовото състояние, бъдещото развитие на Емитента, в резултат на което цената на ценните книжа на Емитента може да се понижи и инвеститорите да претърпят загуба на част или на цялата си инвестиция.

Ключовата информация за ключовите рискове, специфични и свойствени за емитента или неговия отрасъл

<ul style="list-style-type: none"> ■ Силна конкуренция ■ Регулаторен риск ■ Избор на погрешна стратегия ■ Рискове, отнасящи се до кредитоспособността на кредитополучателите ■ Несигурност във финансовите показатели, оценки и прогнози ■ Риск, свързан с концентрацията на кредитния портфейл ■ Ликвиден риск ■ Съдебен риск 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Напускане на ключови служители ■ Оперативен риск ■ Форсмажорни събития ■ Риск от сделки със свързани лица при условия, различни от пазарните ■ Риск, свързан с обстоятелството, че е учреден особен залог ■ Риск, свързан с управлението на Емитента ■ Риск, свързан с невъзможност за привличане и задържане на квалифицирани кадри ■ Риск, свързан с ранната фаза на растеж на бранша "Money+"
--	---

РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В.1 Какви са основните характеристики на ценните книжа?

Описание на вида и класа ценни книжа

Емитираните облигации са обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени. Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Към момента на изготвяне на настоящия документ емисията облигации имат присвоен ISIN код. ISIN кодът е BG2100014211. CFI код: DBFUFR. FISN код: MANIPLYUS/5BD 20281108.

Облигациите от настоящата емисия са емитирани в български лева. Номиналната стойност на една облигация е 1000 лева. Общата номинална стойност на емисията е 12 милиона лева. Броят на облигациите е 12 хиляди. Сроктът на емисията изтича 84 месеца след сключването на облигационния заем.

Дата, от която тече срокът на падежа: 08 ноември 2021 (датата на регистрация на облигационната емисия в ЦД). Падеж на главницата: Главницата по облигационния заем се погасява еднократно на 07 ноември 2028.

Описание на правата, свързани с ценните книжа

Индивидуални имуществени права:

1. Право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните Облигации;
2. Право на вземане за лихви по притежаваните Облигации;
3. Всички права на кредитор, чието вземане е обезпечено с първи по ред залог върху всички бъдещи вземания на Емитента по всички бъдещи договори, които ще бъдат сключени за отпускане на кредити на трети лица и първи по ред особен залог върху вземания за наличностите по разплащателна сметка на дружеството до размер, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението;
4. Предимствено право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност на дружеството преди вземанията на акционерите и преди необезпечени кредитори.

Неимуществени права:

Съгласно чл. 209, ал. 1 от ТЗ облигационерите от тази емисия образуват отделна група за защита на интересите си пред емитента. Групата на облигационерите от настоящата емисия облигации формира свое общо събрание на облигационерите.

1. Право на участие в Общото събрание на облигационерите по Емисията;
2. Право да се иска свикване на Общо събрание на облигационерите по Емисията;
3. Право на информация;
4. Право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане.

Ред на вземанията в капиталовата структура на Емитента в случай на теплотежеспособност

В случай на ликвидация на Емитента, притежателите на Облигации ще бъдат удовлетворени за вземанията си, произтичащи от Облигациите, преди акционерите на Дружество.

Ограничения върху свободното прехвърляне

Съгласно Решението на компетентния орган на "Мъни плюс мениджмънт" АД за издаване на настоящата облигационна емисия, облигациите са свободно прехвърляеми без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента.

Емитентът се задължава да предприеме необходимите мерки за регистрацията на емисията за търговия на Българска фондова борса не по-късно от 6 месеца от сключването на облигационния заем.

Политика по отношение на дивидентите

Емитентът се задължава да не:

- разпределя дивиденди до падежа на облигацията;
- без предварително съгласие на облигационерите да поема задължения към трети страни с изключение на такива, свързани с рефинансиране на текущи задължения;
- без предварителното съгласие на облигационерите да обременява нововъзникнали активи на компанията на стойност, по-висока от 10 процента общо (без да се включват каквито и да е активи, които са предмет на обезпечение, обезпечаващо съществуваща финансова задължнялост, която е разкрита в Проспекта за настоящата облигационна емисия по чл. 205, ал. 2 от ТЗ, включително когато такава финансова задължнялост е била револвирана и/или подновена за нови срокове) от активите на Емитента.

В.2 Къде ще се търгуват ценните книжа?

Емитентът ще поиска допускане на емисията облигации до търговия на регулирания пазар, организиран от „Българска Фондова Борса“ АД.

В.3 Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа?

Инвестирането в облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, заедно с информацията за рисковете, характерни за облигациите, преди да вземат решение да придобият ценните книжа.

<ul style="list-style-type: none"> ■ Кредитен риск ■ Лихвен риск ■ Липса на ликвидност на втория пазар на облигации ■ Риск при реинвестиране ■ Риск от предплащане ■ Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа ■ Валутен риск ■ Рискове от промяна на параметрите на облигационната емисия 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа ■ Спиране на търговията с облигациите по инициатива на емитента, надзорния орган или регулирания пазар ■ Риск от невъзможност за обслужване на облигационния заем ■ Риск от неплащане на главница и лихви ■ Инфлационен риск ■ Риск, свързан с липсата на опит на инвеститорите
--	--

В.4 Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?

Облигациите са обезпечени с вземания на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД както следва:

1. Първи по ред особен залог в полза на Довереника на всички бъдещи вземания* на Емитента по всички бъдещи договори, които ще бъдат сключени за отпускане на кредити на трети лица, за които средствата ще бъдат предоставени от разплащателната сметка в Тексим Банк АД, описана в точка 2;
2. Първи по ред особен залог в полза на Довереника върху вземания за наличностите по разплащателна сметка на Дружеството, открита в Тексим Банк АД, по която сметка се прехвърлят всички средства, постъпили по набирателната сметка на облигационната емисия и всички главнични и лихвени плащания по заложените като обезпечение вземания по договори за кредит, до размер, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението.

Вземанията по новоотпускани от Емитента кредити за всеки месец от срока на Емисията ще бъдат допълнително индивидуализирани и вписвани към първоначалното вписване на залога в ЦРОЗ до 5-то число на месеца, следващ месеца на отпускането им.

Залозите запазват действието си до пълното погасяване на задълженията на Емитента по настоящата емисия облигации. Залозите имат акцесорен характер и следват обезпеченото вземане. При прехвърляне, прехвърленото вземане преминава върху новия кредитор заедно с обезпеченията. Следователно, при прехвърляне на облигациите, заедно с прехвърлянето на вземането върху приобретателя се прехвърлят и правата по залозите, като Емитентът се задължава да оказва всякакво необходимо съдействие, включително, но не само, за промяна на вписвания на обстоятелства в ЦРОЗ.

„Мъни Плюс Мениджмънт“ АД е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 206613478, и с LEI код 485100CV7HW3EESO2023. Основна финансова информация за дружеството може да бъде намерена в този Проспект с цел оценка на способностите на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД да изпълни задълженията си по тази Емисия. Рисковите характеристики на „Мъни Плюс Мениджмънт“ са описани във В.3 на Резюме и в точка 1 на Проспекта.

* Бъдещите вземания на Емитента по бъдещи договори, които ще бъдат сключени за отпускане на кредити на трети лица, с източник на финансиране настоящата Емисия ще бъдат разграничавани от останалите договори на Емитента за отпускане на кредити с друг източник на финансиране по следните параметри: разплащателна сметка, от която са отпуснати, като Емитентът не възнамерява да отпуска кредити с друг източник на финансиране от сметки, водени в Тексим Банк АД; параметри, въведени в оперативната система на Мъни плюс и отделно аналитично счетоводно отчитане.

РАЗДЕЛ Г – ПРЕДЛАГАНЕ

Г.1 При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Облигациите са емитирани при условията на частно предлагане и за тях се изисква допускане до търговия на вторичен пазар. Придобиването на облигации може да се осъществи от притежателите на облигации след като те бъдат регистрирани за търговия на БФБ.

Г.2 Защо е съставен този проспект?

Емитентът е поел задължението да предприеме всички необходими правни и фактически действия с оглед на това да осигури, че Облигациите от Емисията ще бъдат допуснати до търговия на БФБ в срок от 6 (шест) месеца след датата на издаването ѝ.

Подписката за пласиране на облигациите от настоящата емисия приключва на 21.10.2021. Дружеството успява да пласира 12,000 облигации от първоначално предложените 30,000 облигации. Всичките средства ще бъдат използвани за растеж и администриране на портфейла от отпуснати кредити и разрастване към МСП сегмента.

Този проспект е изготвен единствено в интерес на инвеститорите, записали облигации в процеса на емитиране на облигационния заем. Счита се, че след допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар ще се подобри тяхната обща ликвидност.

Към дата на проспекта няма постъпили искания от облигационери за обратно изкупуване на притежаваните от тях облигации от тази емисия.

1. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в облигации е свързано с определена степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за основните специфични рискове, свързани с дейността на Дружеството, заедно с информацията за рисковете, характерни за предлаганите облигации, преди да вземат решение да придобият ценни книжа, емитирани от Дружеството.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Дружеството могат да се различават съществено от минали резултати в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори. Всеки един от рисковете в Проспекта може, заедно или поотделно, да доведе до негативни ефекти по отношение на бизнеса, финансовото състояние, бъдещото развитие на Емитента, в резултат на което цената на ценните книжа на Емитента може да се понижи и инвеститорите да претърпят загуба на част или на цялата си инвестиция.

1.1. РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И СЕКТОРА, В КОЙТО ОПЕРИРА

1.1.1. Емитентът е изложен на силна конкуренция

Сегментът на дружествата, специализирани в кредитиране, традиционно привлича нови местни и чуждестранни инвеститори. Въпреки кризата предизвикана от пандемията вземанията по кредити на дружествата, специализирани в кредитиране са нараснали с малко под 500 милиона лева през третото тримесечие на 2021 спрямо същото тримесечие на предходната година, достигайки близо 3.5 милиарда лева. Брандът Money+ се позиционира в средния сегмент на необезпечените потребителски кредити, където предлагането е все още ограничено. Повишена конкуренция в сегмента на Money+ или като цяло в сектора би могла да доведе до намаляване на лихвените проценти по отпусканите кредити; загуба на пазарен дял и/или влошаване на рентабилността на бизнес модела на Дружеството, съответно би влошила финансовото състояние и оперативните му резултати.

1.1.2. Регулаторен риск

Дружеството притежава лиценз за кредитна институция по чл.3а от ЗКИ. Регулаторният риск за Емитента се отнася главно до възможността за промени в регулаторните изисквания към дейността на Дружеството, които да рефлектират върху неговата дейност. На Дружеството не са известни предстоящи промени в регулациите в сегмента, в който оперира, но при възникването на такива е възможно те да затруднят неговата дейност, което да доведе до по-ниска рентабилност и оттам до влошаване на финансовото му състояние и възможността да обслужва задълженията си.

1.1.3. Избор на погрешна стратегия

Изборът на неподходящ проект или стратегия на развитие може да доведе до реализиране на загуби и/или пропуснати ползи за Дружеството. Политиката на Дружеството е да управлява стратегическия риск, чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултатите от дейността, за да бъде възможно да се реагира най-бързо при необходимост от промени в управленската политика.

1.1.4. Рискове, отнасящи се до кредитоспособността на кредитополучателите

Рискът, отнасящ се до кредитоспособността на кредитополучателите (кредитен риск) е един от най-значимите рискове, на които е изложено Дружеството, във връзка с основната му дейност - отпускане на краткосрочни кредити на физически и юридически лица. Кредитният риск се състои в това клиентите да не бъдат в състояние да изплатят изцяло и съгласно договорения погасителен план дължимите от тях суми. Към края на 2021 г. 86% от експозицията към кредитен риск се дължи на вземанията от клиенти.

Ръководството внимателно управлява експозициите, изложени на кредитен риск като прилага различни механизми с цел по-адекватно предвиждане на вероятността от неплащане. Една от тези мерки е диверсификация на клиентите по местоживее, възраст, социален статус и т.н. Друга е разработването на матрици на риска с цел по-точно измерване на вероятността от неплащане.

Мъни Плюс има разрешение за достъп до Централния кредитен регистър на БНБ, което спомага за по-надеждно управление на кредитния риск. За следене и събиране на проблемни кредити Мъни Плюс има развита мрежа от служители, които отговарят за събирането на дължимите вземания на Дружеството.

Дружеството ограничава кредитната експозиция на всеки клиент и свързаните с него лица, размера на кредита спрямо доходите и разходите на съответния кредитополучател, като съобразява и целта на кредита. С цел минимизиране на кредитния риск възнаградения на кредитните консултанти и останалите служители е обвързано със събираемостта по вземанията от клиенти. Кредитният риск се управлява чрез регулярни анализи на способността на клиентите и потенциалните такива да изплащат задълженията си по лихви и главници, променяйки критериите, изискванията и процедурите за одобрение, определяне на лихвените нива и на предоставяните суми.

За минимизиране на кредитния риск Дружеството има сключени договори за продажби и прехвърляне на несъбираемите вземания. Въпреки стратегията по управление на кредитния риск, влошаване на икономическите условия в България или в света или проблеми, предизвикани от системни рискове във финансовия сектор, могат да намалят събираемостта на предоставените кредити и стойността на активите на Мъни Плюс и да доведат до необходимост от увеличение на обезценките по необслужваните кредити.

1.1.5. Несигурност във финансовите показатели, оценки и прогнози

Стратегията, плановете, оценките и прогнозите за бъдещото развитие на Емитента се базират на определени предположения за неговата дейност и за състоянието и тенденциите на пазара. Въпреки увереността, че предположенията са основателни, много от тях са извън контрола на Емитента.

1.1.6. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не е в състояние да плати задълженията, свързани с финансовите му пасиви съгласно техния падеж. Дружеството се стреми да поддържа достатъчен обем от ликвидни средства, с които да осъществява обичайната си дейност и да успява да осигури растеж на портфейла от кредити, но и да може да посреща финансовите задължения. Седмично и месечно се проследяват падежите на вземанията и задълженията и входящите и изходящи парични потоци.

1.1.7. Риск, свързан с концентрацията на кредитния портфейл

Дружеството отпуска кредити в размер от 1 000 до 30 000 лева. Този риск е ограничен с оглед размера на активите на Дружеството от 60 млн. лв. и въведените правила за управление на експозициите на всеки клиент и свързаните с него лица.

1.1.8. Бизнесът на Дружеството може да пострада от негативна публична кампания, регулаторни действия или съдебни спорове

Негативна публичност и увреждане на репутацията на Дружеството може да засегне способността на Мъни Плюс да привлича и задържа клиенти, да ограничат достъпа до източници на финансиране или други съществени неблагоприятни последици, които не могат да бъдат предвидени на този етап. Горепосочените фактори могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху финансовото състояние и/или резултатите от дейността на Дружеството.

1.1.9. Напускане на ключови служители

Това е рискът дейността на Дружеството да бъде застрашена при напускане на служител от ключово значение и със специфична квалификация, за когото е трудно или невъзможно да се намери заместник в разумен срок и при разумни финансови условия.

В резултат на познанията и опита на членовете на Съвета на директорите, Дружеството е зависимо от тяхната работа. Оставката, пенсионирането или освобождаването на член на Съвета на директорите може да забави или затрудни изпълнението на стратегията или бизнес целите на Дружеството. Това може да има съществен неблагоприятен ефект върху бизнеса на Дружеството, финансовото му състояние и резултатите от неговите операции.

1.1.10. Риск от промяна в акционерната структура

Промяна в акционерната структура може да доведе до промяна в бизнес стратегията на Дружеството, а оттам да окаже съществен ефект върху кредитния портфейл, финансовото състояние и резултатите от дейността. Съгласно условията на Емисията, промяна в контрола върху Дружеството може да бъде осъществяван след одобрение на Общото събрание на облигационерите.

Към датата на проспекта Емитентът не разполага с допълнителна информация относно бъдещата акционерна структура. Емитентът не очаква тази промяна да доведе до промяна в бизнес стратегията на Дружеството.

1.1.11. Оперативен риск

Оперативният риск е свързан със загуби или непредвидени разходи, свързани с измами, съдебни дела или проблеми в текущото управление и контрол. Разрастването на всяка компания носи три основни риска:

- риск от невъзможност да се посрещнат растящите нужди на бизнеса от финансиране;
- риск от загуба на контрол и/или визия за продължителен растеж от страна на мениджмънта;
- риск от затруднения при наемането на квалифициран персонал.

Дружеството полага значителни усилия, за да управлява ефективно всички изброени рискове на растежа. Предприемат се мерки с цел намаляване на текучеството при основния персонал. Мъни плюс се стреми да поддържа и непрекъснато да подобрява квалификацията на своите служители, намалявайки оперативния риск и увеличавайки конкурентоспособността си.

1.1.12. Риск от сделки със свързани лица при условия различни от пазарните

Дружеството извършва сделки със свързани лица. Макар и неговата цел да е тези сделки да се осъществяват по пазарни условия, възможно е по различни причини да бъдат сключени такива сделки при условия, различаващи се от пазарните, които да не са в най-добрия интерес на Дружеството и неговите

облигационери. В тази връзка, Емитентът ще осъществява сделки със свързани лица само в случаите, когато последните могат да предложат по-добри за Емитента условия за изпълнение от пазарните.

1.1.13. Риск, свързан с учредения залог на търговското предприятие

Дружеството има учреден залог на търговско предприятие в плза на „Първа Инвестиционна Банка“ АД. Предмет на този залог са движими вещи на Емитента, както и права върху лицензи, патенти и търговски марки. Пълният списък на въпросните активи е описан в договора за залог на търговско предприятие между „Първа Инвестиционна Банка“ АД и „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД. В случай, че „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД изпадне в неизпълнение на договора за залог на търговско предприятие, „Първа Инвестиционна Банка“ АД има право по свой избор да се удовлетвори от заложеното търговско предприятие или от отделни негови активи при условия описани в договора.

Този договор поражда риск за инвеститорите в настоящата облигация, защото би могъл да доведе до загуба на активи, което да направи трудно или невъзможно извършването на стопанска дейност. Това от своя страна може да затрудни или да направи невъзможно изплащането на лихвите и главницата по настоящия заем.

1.1.14. Риск, свързан с управлението на Емитента

Дружеството разчита на управленския си персонал за своето развитие. Вземане на погрешни управленски решения биха довели до негативен финансов резултат, който би могъл да застраши не само развитието, но и съществуването на дружеството. Замяната на част или целият управленски персонал с нови лица би могло да има същите отрицателни последствия.

1.1.15. Риск, свързан с привличането и задържането на квалифициран персонал

За осъществяване на своята дейност Дружеството разчита на квалифициран персонал. Такъв квалифициран персонал се намира трудно на пазара на труда в страната. Привличането му също не е лесно, тъй като има редица други финансови институции, които се стремят да привлечат същите тези хора. За да привлече и задържи квалифицирани хора Дружеството предлага конкурентни условия. В бъдеще ако настъпи негативен обрат във финансовото състояние, Мъни+ може да не успее да привлече и задържи квалифициран персонал, което от своя страна ще доведе до по-голямо влошаване на финансовото състояние.

1.1.16. Брандът на Дружеството се намира в ранна фаза на развитие

Основният бранд на дружеството, „Money+“ се намира в ранна фаза на разтеж и все още не е достатъчно добре познат на пазара. За Емитента е изключително важно да продължи налага този бранд на пазара за да може да расте. Ако това не се случи Емитентът би могъл да изпита затруднения да обслужва задълженията си по настоящата облигационна емисия.

1.2. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИЯ ИНСТРУМЕНТ

1.2.1. Кредитен риск за Облигациите

Облигационерите са изложени на риск при настъпване на съответния падеж, да не получат навреме или изцяло полагащите им се лихвени и/или главнични плащания. Задълженията на Емитента по тази облигационна емисия са обезпечени. Оценката на кредитния риск изисква детайлно познаване на бизнеса на Емитента, на неговата финансова позиция, текущи доходи, парични потоци и платежоспособност. Всеки инвеститор трябва да си изгради обоснована представа за бъдещото развитие на Емитента и за възможностите му в бъдеще да генерира достатъчно парични потоци с цел обслужване на плащанията по тази облигационна емисия.

1.2.2. Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с неблагоприятна промяна в цената на облигациите, в резултат на изменение на лихвените равнища. При повишаване на лихвените нива, очакваната доходност до падежа на ценните

книжа с фиксиран доход се повишава, което води до понижаване на пазарната цена и обратно – при понижаване на лихвените равнища - очакваната доходност до падежа на облигациите с фиксирана доходност намалява и цената им се повишава. Предлагащите обикновени облигации са с фиксиран купон, който се увеличава от 5% на 9% в последните две години на емисията. Поради предварително известната промяна в купона, паричните потоци по заема могат да се считат като фиксирани, което предполага по-висока чувствителност на пазарната цена спрямо промяната на лихвените нива в сравнение с облигациите с плаващ лихвен процент.

1.2.3. Възможна липса на ликвидност на вторичния пазар на облигации

Липса на ликвидност означава ограничена наличност на купувачи и респективна невъзможност на инвеститорите да продадат своите облигации на приемлива за тях цена. Този риск ще бъде по-висок в периода преди допускане на Емисията на регулиран пазар, тъй като няма да има публично известни котировки купува и продава и сделките следва да се извършват на извънборсов пазар.

Емитентът е поел ангажимент за регистрация на Емисията на БФБ в рамките на шест месеца от нейното издаване. След регистрацията за търговия този риск може да се прояви като отсъствие на достатъчно на брой поръчки за покупка на облигации или прекалено ниската цена, предлагана от пазара. Не е възможно да бъде предвидена цената, на която ще се търгуват облигациите на вторичния пазар и дали той ще бъде ликвиден, или не.

1.2.4. Риск при реинвестиране

Рискът при реинвестиране представлява вероятността бъдещите парични постъпления (плащания), получавани по време на периода на държане на Облигацията да бъдат реинвестирани при доходност, различна от доходността до падежа при първоначалната инвестиция. Ако сумите от купонните плащания се реинвестират на нива, по-ниски от първоначалната доходност до падежа, ефективният доход от инвестицията ще бъде по-нисък от очакваната доходност до падежа и обратно.

1.2.5. Риск от предсрочна изискуемост на облигационния заем

Риск от предплащане съществува, когато в условията на Емисията е предвидена опция в полза на Емитента за обратно изкупуване на облигациите преди падежа. При упражняване на тази опция, инвеститорът няма да може да изпълни първоначалните си инвестиционни намерения, докато облигационерите няма да получат очаквания си лихвен доход за последните една или две години преди падежа на облигациите. Облигационерите, инвестирани в настоящата емисия, са изложени на риск от предплащане, тъй като в условията на облигационния заем е включена опция за предсрочното му изкупуване на 5-тата и 6-тата годишнина от издаване на Облигацията.

1.2.6. Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото стандартно е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Има разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа, и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. КФН контролира разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа. КФН следи за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на облигации.

1.2.7. Рискове от промяна на параметрите на облигационната емисия

Различни предпоставки могат да предизвикат промяна в условията и параметрите по емисията във всеки един момент от нейния живот, което да бъде извършено по законовия ред по инициатива, както на облигационерите, така и на Емитента. Промяна по настоящата емисия облигации може да бъде извършена само с изричното съгласие на общото събрание на облигационерите и на Емитента. Параметрите, които могат да бъдат променяни по гореописания ред, са: срочност на лихвеното плащане, размера на лихвения процент, изплащане на главницата, кол опции, подчиненост и т.н. След

регистрацията за търговия съгласно разпоредбите на ЗППЦК промени в условията, при които са издадени облигациите, включително в конкретните параметри на емисията облигации може да се извършват не по-късно от два месеца преди падежа на облигационната емисия. Промяна по настоящата емисия облигации може да бъде извършена само с решение на Общото събрание на облигационерите.

Съгласно разпоредбите на ЗППЦК промени в условията и реда за извършване на плащанията, при които са издадени облигациите, включително конкретните параметри на емисията облигации, които подлежат на последваща промяна се приемат от общото събрание на облигационерите, на което са представени не по-малко от две трети от издадените облигации, с решение, взето с мнозинство не по-малко от три четвърти от представените облигации. В случай, че решението за промяна е за частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация.

Ръководството на Емитента не очаква да прави промяна в обезпечението по настоящия облигационен заем.

1.2.8. Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа

Съществува риск текущия данъчен режим на третиране на доходите от Облигациите да бъде променен в бъдеще, което би довело до промени на данъчното бреме за облигационерите, чийто ефект не може да се прецени на този етап.

1.2.9. Спиране на търговията с Емисията по инициатива на надзорния орган, регулирания пазар или Емитента

Българската законодателна уредба предвижда случаи, при които търговията с ценни книжа на Дружеството на БФБ може да бъде спряна. При условията на Закона за пазарите на финансови инструменти, съгласно чл. 78 от Правилата за търговия на БФБ, Съветът на Директорите на БФБ може временно да спре търгуването на облигации на Емитента. Всяко временно спиране на търговията с финансовите инструменти би имало неблагоприятен ефект върху ликвидността и цената на въпросните инструменти.

1.2.10. Валутен риск

Валутният риск, който носят ценните книжа, издадени от Дружеството, произтича от факта, че са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, в сравнение с доходността, която биха получили от инвестиция деноминирана в друга валута. В този смисъл евентуална обезценка на лева би довела до намаляване на доходността от инвестиране в ценните книжа на Дружеството. Функциониращият механизъм на валутен борд в страната, при който българският лев е с фиксиран курс към еврото, елиминира в голяма степен валутния риск, като ограничава колебанията на обменните курсове спрямо основните чуждестранни валути, в зависимост от поведението на общата европейска валута.

1.2.11. Риск от невъзможност на Емитента да обслужва облигационния заем

За да обслужва настоящия облигационен заем Емитентът разчита на парични потоци от своята дейност. Рязко или постепенно влошаване на финансовите резултати на Емитента биха довели до невъзможност за изплащане на лихвите и главницата по настоящия облигационен заем. Това би довела до загуба на част или на цялата инвестиция, направена от облигационерите в тази Емисия.

1.2.12. Риск от неплащане на главницата или лихвите по облигационния Заем

Инвеститорите могат да загубят част или цялата си инвестиция ако дружеството спре да изплаща лихвите или откаже да изплати главницата по този облигационен заем.

1.2.13. Инфлационен риск

Това е рискът от обезценка на местната валута и намаление на нейната покупателната сила. Рискът от повишаване на инфлацията води съответно до обезценяване на направените инвестиции или стойността на спестяванията във времето. Този риск е разгледан по-подробно в точка 1.3 „Системни рискове“.

Инвеститорите трябва да знаят, че инфлацията би могла да стопи покупателната способност на лихвите и главницата по този заем. Това означава, че реалната възвращаемост от инвестицията в облигациите би могла да бъде доста по-ниска от номиналната.

1.2.14. Финансов риск

Настоящата облигация е финансов инструмент, който изисква определено ниво на финансова грамотност за да бъде разбрана и оценена. Неопитни лица или инвеститори с малък опит рискуват да направят грешна преценка за рисковете, както и грешно да оценят стойността на тази облигация. Инвестиция в облигациите на Дружеството носи рискове за неопитните инвеститори.

1.3. 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, данъчен риск и нормативен риск.

1.3.1. Политически риск

Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в посоките на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск увеличава вероятността за неблагоприятни и резки промени във водената от правителството дългосрочна политика, в чийто резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес средата и инвестиционния климат.

В момента България се управлява от четворна коалиция. Партиите в тази коалиция са с доста различни възгледи по редица въпроси, което е предпоставка за разпад на коалицията и предсрочни избори в страната. В този момент е невъзможно да се предскаже още колко време ще продължи да управлява четворната коалиция и как ще изглежда следващото правителство на страната, но е възможно промени в управлението да доведат до влошаване на бизнес средата в България.

1.3.2. Макроикономически риск

Това е рискът от макроикономически сътресения, които могат да се отразят на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, печалбите на икономическите субекти и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката. В следващата таблица са представени статистически данни и прогнози на основни макроикономически показатели на БНБ.

Таблица №2 Основни прогнозни макроикономически показатели

	2020	2021	2022	2023
БВП по постоянни цени	-4.40	3.70	3.60	4.50
Базисна инфлация	0.50	5.60	9.20	4.00
Инфлация на енергийни продукти	-13.40	35.00	-6.60	0.80
Равнище на безработица	5.20	5.50	5.10	4.80

Източник: БНБ

Ковид-19 пандемията заварва България в доста добро фискално положение. Това позволява мерките за справяне с кризата да достигнат 2% от БВП без катастрофални последствия за бюджетния баланс, който остава положителен през повечето месеци на 2020.

1.3.3. Кредитен риск

Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на Република България. Ниски кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента.

Кредитните агенции дават стабилни или положителна оценки на страната ни благодарение на стабилната фискална политика. Кредитните рейтинги на България зависят и от управлението на външния дълг, за което Министерството на финансите е насочило политиката си в следните области:

- Контролиране размера, динамиката и обслужването на всички финансови задължения, поети от името и за сметка на държавата, представляващи задължение за държавата и обхващащи вътрешния и външния държавен дълг.
- Разработване и прилагане на политиката по управление на държавния дълг, чиято фундаментална същност цели осигуряване на безпрепятствено финансиране на бюджета и рефинансиране на дълга при възможно най-ниска цена в средно- и дългосрочен аспект и при оптимална степен на риск.
- Разработване и прилагане на емисионната политика, извършване на контрол върху сделките с ДЦК, издаването на разрешения за инвестиционно посредничество с ДЦК, както и провеждането на действия, насочени към развитието на ефективен, прозрачен и ликвиден местен пазар на държавен дълг.
- Наблюдение обслужването на всички финансови задължения, за които е издадена гаранция от името и за сметка на държавата, както и обезпечаване на официалната информация за консолидирания държавен дълг, включващ държавния дълг, дълга на общините и на социално-осигурителните фондове.
- Обезпечаване на необходимите предпоставки за ефективно функциониране на вътрешния дългов пазар, както и подпомагане институционалното развитие на финансовите пазари в страната като цяло, предвид предизвикателствата и изключителната приоритетност на тази област, предопределени от необходимостта за плавно интегриране на местния към европейския капиталов пазар.
- Идентифициране и наблюдение на възможните рискове, които могат да възникнат при изпълнението на набелязаните стратегически цели.
- Предприемане на адекватни и навременни действия за минимизиране и/или избягване влиянието на идентифицираните рискове, както и на потенциалните им негативни ефекти.
- Предприемане на адекватни и навременни действия за минимизиране и/или избягване влиянието на идентифицираните рискове, както и на потенциалните им негативни ефекти.

Таблица №3 Кредитни рейтинги на Република България

Агенция	Дата	Чуждестранна валута			Местна валута		
		Краткосрочен	Дългосрочен	Перспектива	Краткосрочен	Дългосрочен	Перспектива
Fitch	21.01.2022	F2	BBB	Положителна	F2	BBB	Положителна
Standard & Poor's	31.11.2021	A-2	BBB	Стабилна	A-2	BBB	Стабилна
Moody's	9.10.2020	Baa1	Baa1	Стабилна	Baa1	Baa1	Стабилна

Източник: Министерство на финансите, <http://www.minfin.bg/bg/page/69>

1.3.4. Влияние на световната икономика

Към настоящия момент върху макроикономическите условия в България негативно влияние оказва световната Ковид-19 пандемия. Износът на стоки започва да спада рязко през март 2020. През май 2020 започва бавно възстановяване на износът към страни от ЕС, което продължи и през 2021. Потенциални санкции срещу Русия също биха имали отрицателен ефект върху българската икономика.

1.3.5. Инфлационен риск

Това е рискът от обезценка на местната валута и намаление на нейната покупателната сила. Рискът от повишаване на инфлацията води съответно до обезценяване на направените инвестиции или стойността на спестяванията във времето.

Антикризисните мерки предприети от ЕС и САЩ се очаква да доведат до ръст в инфлацията в близките няколко години. Войната в Украйна също има отражение върху цените на енергийните продукти, които от своя страна водят до по-високи цени на всички потребителски стоки

Таблица №4 Инфлация от началото на годината

ИПЦ, декември на предходната година = 100	Декември 2021	Януари 2022	Февруари 2022	Март 2022
Жилища, вода, електроенергия, газ и други горива	11.62	1.68	1.32	2.37
Транспорт	22.22	0.49	2.24	10.36
Общ индекс на потребителските цени	7.80	1.50	2.90	5.20

Източник: Национален Статистически Институт

1.3.6. Валутен риск

Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно, това е риск от преждевременен отказ от условията на паричен съвет при фиксиран курс на националната валута от 1.95583 лв. за 1 евро. Предвид дългосрочната национална стратегия за присъединяване към Еврозоната, очакванията са за стабилна политическа и институционална подкрепа за запазване на паричния съвет до приемането на страната в Европейския валутен съюз.

1.3.7. Лихвен риск

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

1.3.8. Данъчен риск

Данъците, плащани от българските търговски субекти, включват данъци при източника, местни данъци и такси, данък върху корпоративната печалба, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита и имотни данъци. Системата на данъчно облагане в България до голяма степен е хармонизирана с европейското данъчно законодателство, което намалява шанса за възникване на противоречива данъчна практика на централно и местно ниво. Съществува риск да се увеличат корпоративния данък и осигуровките в следващите при евентуален скок на бюджетния дефицит.

Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестицията във облигации може да бъде неблагоприятно засегната от промени в действащото данъчно законодателство, касаещи налог върху сделките с финансови инструменти. Към момента на изготвяне на настоящия документ, политически и обществен консенсус по въпроса не е постигнат и в близките месеци не се очаква промяна в данъчното законодателство по този въпрос. От друга страна, инвестиционният хоризонт на Емитента е дългосрочен и съществува риск от въвеждане на такъв данък върху сделките с финансови инструменти, което би могло да доведе до известен отлив от страна на инвеститори в ценните книжа, издавани от Емитента.

1.3.9. Нормативен риск

Нормативният риск е вероятността от неочаквани промени в законодателството, които да доведат до влошаване на икономическата ситуация в страната. Въпреки че по-голямата част от българското законодателство вече е хармонизирано със законодателството на ЕС, прилагането на закона е обект на критика от европейските партньори на България. Съдебната и административна практика остават проблематични: българските съдилища не са в състояние ефективно да решават спорове във връзка с права върху собственост, нарушения на законови и договорни задължения и др., в резултат на което

систематичният нормативен риск за всички български дружества, включително и Емитента, е относително висок.

Независимо от проблемите в българската правна система, българското търговско законодателство е част от европейското и като такова е относително модерно. Въвеждане на нови нормативни актове в области като дружествено право и публично предлагане на ценни книжа, както и хармонизацията със законите и регулациите на ЕС, се очаква да доведат в близко бъдеще до намаляване на нормативния риск.

1.3.10. Форсмажорни събития

Природни бедствия, резки климатични промени и терористични актове могат да окажат значително негативно влияние върху бизнеса на Дружеството.

Последните две години минават под знака на КОВИД-19. Правителството на страната взе редица мерки, които имаха негативно отражение върху икономиката на страната. Дружеството изпълняваше стриктно наложените мерки докато те все още бяха в сила. По време на пандемията бяха предприети следните мерки:

- Реорганизация на работата на служителите и предоставяне на възможност за работа от вкъщи;
- Спазване на всички противоепидемични мерки в търговските обекти на Дружеството във връзка с дезинфекция, ограничаване на контактите с клиентите, пътуванията, както и използването на предпазни маски, ръкавици и други;
- Ежедневно проследяване на информацията и насоките на компетентните органи във връзка с пандемията.

Пандемията оказва значителен негативен ефект върху финансовите резултати на Дружеството през 2020, но финансовите резултати се подобриха значително през 2021. Следващи вълни и ново налагане на ограничителни мерки биха могли в бъдеще да окажат същото негативно влияние както през 2020.

1.3.11. Риск от безработица

2022 започна с лек ръст на безработицата в страната. През януари 2022 е 4.9%. Според данни на НСИ през първото тримесечие на 2021 коефициентът на безработицата е 6.3%; през второто тримесечие на 2021 е 5.6%; през третото тримесечие на 2021 е 4.6%; а през четвъртото тримесечие на 2021 е 4.5%.

Ако тенденцията от 2021 на спад в безработицата се объне, това би довело до спад в покупателната способност на населението, което от своя страна ще доведе до спад в икономическата активност в страната. Покачваща се безработица би могла да доведе и до спад в способността на населението да обслужва отпуснатите му кредити, което от своя страна би могло да затрудни Емитента при изплащане на лихвите и главницата по настоящата емисия ценни книжа.

2. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЯ

2.1. ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА В ПРОСПЕКТА

Настоящият Проспект е за допускане до търговия на регулиран пазар на обикновени облигации емитирани от “Мъни Плюс Мениджмънт” АД със седалище и адрес на управление – гр. София, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4.

Консултант по настоящото допускане до търговия, въз основа на решение на СД от 15.02.2022 г., е:

- **„Мейн Кепитъл” АД**, ЕИК 202402882 със седалище и адрес на управление – гр. София 1404, район Триадница, бул. Гоце Делчев, №98, вх. 2, офис 11.

Настоящият Проспект е структуриран от:

- **Светослав Тасев** – отдел „Инвестиционно банкиране” в **„Мейн Кепитъл” АД**.

„Мейн Кепитъл” АД и Светослав Тасев декларират, че доколкото им е известно информацията, съдържаща се в проспекта, съответства на фактите, и че проспекта няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл. „Мейн Кепитъл” АД и Светослав Тасев носят отговорност информацията в този проспект да отговаря на изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2019/980.

Емитент на предлаганите обикновени облигации е “Мъни Плюс Мениджмънт” АД, със седалище и адрес на управление – гр. София, ул. „Рачо Петков Казанджията” №4. Дружеството е с едностепенна система на управление, като дейността му се управлява от Съвет на директорите. Членовете на Съвета на директорите отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Проспекта.

Финансовите отчети на Емитента за 2021 и 2020 са изготвени от:

- **Павлина Кръстева** в качеството ѝ на главен счетоводител.

Лицата по предходните изречения отговарят солидарно с членовете на Съвета на директорите на Емитента, в качеството си на лица по чл. 17, ал. 1 от Закона за счетоводство, за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в съставените от тях финансови отчети на Емитента. Лицата, одитирали финансовите отчети на Емитента за последните три финансови години, посочени по-долу в Раздел 2, отговарят за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

Настоящият Проспект за допускане до търговия на облигации на “Мъни Плюс Мениджмънт” АД е одобрен на 29.03.2022 г. от Съвета на директорите на “Мъни Плюс Мениджмънт” АД.

2.2. ДЕКЛАРАЦИИ

Изискуемите декларации са в приложенията към проспекта.

2.3. ДОКЛАДИ, ИЗЯВЛЕНИЯ И ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

Този документ не съдържа изявления или доклади, на експерти, различни от отговорните за изготвянето на Проспекта лица.

В Проспекта е използвана публично-достъпна информация от трети лица – Българска народна банка и Министерство на финансите.

Информацията, използвана от трети страни, е точно възпроизведена и доколкото Емитентът е осведомен и може да провери от информацията, публикувана от тези страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

2.4. КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН, ОДОБРИЛ ПРОСПЕКТА

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО ѝ НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ С РЕШЕНИЕ №/ г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И СЪГЛАСУВАНОСТ.

ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЕМИТЕНТА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ. КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ ЗА ВЕРНОСТТА И ПЪЛНОТАТА НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

3. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

3.1. ИМЕНА И АДРЕСИ НА ОДИТОРИТЕ НА ЕМИТЕНТА

На 10.08.2021г. в Търговския регистър е вписана промяна на правно-организационната форма на Емитента от „Мъни Плюс Мениджмънт“ ЕООД на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД.

Годишните финансови отчети на „Мъни Плюс Мениджмънт“ ЕООД за 2020 и на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД 2021 са одитирани от **Теодоси Неделчев Георгиев**, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България с Регистрационен номер № 0363, с адрес – Русе, ул. „Княз Борис 1“ №47, ет.5.

Декларацията по чл. 89д, ал. 6 във връзка с ал. 3 от ЗППЦК е изготвена от Теодоси Неделчев Георгиев в качеството му на регистриран одитор с Регистрационен номер №0363.

Лицата по-горе отговарят за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети. Проспектът не съдържа друга одитирана информация.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

4.1. ФИРМАТА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА

Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с фирмено наименование “Мъни Плюс Мениджмънт” АД. Дружеството използва търговското наименование Money+.

4.2. МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА

“Мъни Плюс Мениджмънт” АД е дружество, учредено в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 206613478, и с LEI код 485100CV7HW3EESO2023.

4.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕ

Дружеството е учредено на 10 август 2021 г. чрез вписване на преобразуване чрез промяна на правната форма от „ЕООД“ в „ЕАД“ съгласно изискванията на Търговския закон. Текущият капитал на Дружеството е 3,555,500 (три милиона петстотин петдесет и пет хиляди и петстотин) лева, разделен на 355,550 (триста петдесет и пет хиляди и петстотин петдесет) обикновени, поименни акции с номинална стойност по 10 (десет) лева всяка.

„Мъни плюс мениджмънт“ ЕАД е правопреемник на „Мъни плюс мениджмънт“ ЕООД вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 23 септември 2010 под наименованието Кредихелп ООД с ЕИК 201284228.

От 02.03.2022 година правната форма е променена от ЕАД на АД.

Съществуването на дружеството не е ограничено със срок или друго прекратително условие.

4.4. СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА

Правноорганизационната форма на Емитента е акционерно дружество (АД). “Мъни Плюс Мениджмънт” АД упражнява своята дейност в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на Търговския закон.

Седалището, адресът на управление, телефонът, електронният адрес за връзка и електронната страница на Дружеството са както следва:

Седалище и адрес на управление	София, ул. Рачо Петров Казанджията №4, ет. 6Б
Телефон	+359 (0)700 700 55
Електронна поща	info@moneyplus.bg
Интернет страница	https://www.moneyplus.bg
ЕИК	206613478

Информацията на интернет страницата на Емитента не е част от проспекта, освен ако тази информация не е включена чрез препратки в проспекта.

4.5. НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

На 12 07 2021 „Мъни Плюс Мениджмънт“ ЕООД се превръща в еднолично акционерно дружество „Мъни Плюс Мениджмънт“ ЕАД. Преобразуването е направено с цел Дружеството да разшири кръгът от инвеститори и финансови институции, от които биха могли да бъдат привлечени средства за растеж.

4.6. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА ЕМИТЕНТА

До датата на този Проспект не е присвояван кредитен рейтинг на Емисията и на Емитента. Емитентът не предвижда присвояване на кредитен рейтинг след допускането до търговия на Емисията.

4.7. СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА

Няма съществена промяна в структурата на заемане на средства и финансиране след края на последната финансова година.

4.8. ОЧАКВАНОТО ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА

Дружеството ще продължи да се финансира от дългосрочни кредити от финансови институции и от средства получени от облигационни емисии. Не се очаква съществена промяна в начина на финансиране. Възможно е Дружеството да реши да издаде нова облигационна емисия в бъдеще, но решение за такава все още не е взето.

4.8. СЪЩЕСТВЕНИ УСЛОВИЯ ПО ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМИ И ОБСЛУЖВАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯТА НА ЕМИТЕНТА

Емитентът има отпусната револвираща кредитна линия в размер на 50 милиона лева, отпусната от „Първа Инвестиционна Банка“ АД при годишна лихва в размер на лихвен процент, базиран на спестяванията (СЛП) за лева, прилаган от банката, увеличен с надбавка от 8,2747 пункта, но не по-малко от 8.5%. Лихвата за просрочване е в размер на договорения лихвен процент плюс 20 пункта годишно. За просрочени плащания по кредитната линия, предоставени в режим на овърдрафт по сметката за обслужване на дълга, се начислява наказателна лихва в размер на лихвата за неразрешен овърдрафт съгласно тарифата на „Първа Инвестиционна Банка“ АД. По силата на този договор е учреден залог върху търговско предприятие, който представлява съвкупност от права, задължения и фактически отношения включващи:

- Движими вещи, собственост на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД;
- Право на собственост на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД върху лицензи, патенти, търговски марки, промишлени образци и други.

Емитентът обслужва редовно всичките си задължения по сключени договори съгласно предвидените погасителни планове. Към датата на този проспект Емитентът не изпитва затруднения да обслужва всичките си задължения.

5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

5.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

„Мъни плюс мениджмънт“ АД е бързо-растяща небанкова финансова институция, предоставяща гъвкави финансови решения за физически лица, целящи изграждане на доверие и дългосрочни, устойчиви бизнес взаимоотношения.

Стратегията е да се обхване пазарната ниша на клиенти с лимитиран достъп до банково кредитиране чрез поемане на балансиран риск и умерено консервативна политика за оценка на кредитоспособността и платежоготовността. Дружеството оперира два бранда Money+ и CrediHelp. Брандът Money+ се намира във ранна фаза на растеж, в която все още изгражда и разраства клиентския си портфейл. Брандът CrediHelp успешно оперира в добанковия сегмент от 2010 г., разпознаваем е в този сегмент, изграждайки и поддържайки добро клиентско портфолио. Очакванията на мениджмънта са растежът на бизнеса да достигне обеми, генериращи оперативни приходи и печалба, която да бъде капитализирана и реинвестирана за постигане на стратегическите цели.

Таблица №5 Структура на отпуснатите заеми

Договори	Брой	Размер
1. Общ брой сключени договори за кредити през 2022	26,431	47,744,781
1.1.1. физически лица;	26,416	37,464,550
1.1.2. юридически лица;	15	10,280,231
2. Структура на отпуснати заеми/кредити		
2.1 до 500 лева	12,334	3,986,450
2.2 от 501 до 1,000 лева	6,752	5,355,350
2.3. от 1,001 до 1,500 лева;	2,164	2,876,350
2.4. от 1,501 до 3,000 лева;	2,537	5,740,550
2.5. от 3001 до 5,000 лева;	1,088	4,757,550
2.6. над 5,000 лева;	1,556	25,028,531
3. Лихвени проценти		
3.1. Money +	30%	
3.2. CrediHelp	140%	
4. Среден срок на договорите в месеци		
3.1. Money +	43	
3.2. CrediHelp	7	
5. Средна събираемост - 95% процента от падежирала сума		
6. Начин на погасяване		
6.1 В брой	31%	
6.2 По банков път	69%	

Източник: „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД

Money+ е позиционирано в средния пазарен сегмент на пазара за финансови услуги, където предлагането на необезпечени заеми с балансиран и гъвкави условия е ограничено.

Таблица №6 Пазарен сегмент на Дружеството

Целеви сегмент на money+			
	Традиционни банки	Среден сегмент	Бързи кредити
Оценка на пазарен размер	~ 13 млрд. лв.	~ 3.5 млрд. лв.	1+ млрд. лв.
Основни играчи	Unicredit, DSK, Postbank, Fibank, KBC	БНП ПАРИБА TBIBank UniCredit	Credissimo, Easycredit, CashCredit
Лихви	7% - 15%	10% - 40%	<ul style="list-style-type: none"> 45% - 50% * ГПР достигащо 150% с такси и комисионни
Целеви клиенти	Потребители с добра кредитна история	Клиенти с активна банкова сметка и доказан доход	<ul style="list-style-type: none"> Без доход, малцинства и други без достъп до банкови услуги

Източник: „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД

5.2. ОСНОВАНИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ЗА НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ

Мъни Плюс оперира в сектора на дружествата, специализирани в кредитиране. Към 31.12.2021 г. общият размер на отпуснатите от дружествата в сектора кредити е 3.7 млрд. лева, като средногодишния ръст за периода 2017-2021 г. е 5.1%. Най-голям дял на отпуснатите заеми в сектора е към домакинствата – 67.3% от всички вземания към 31.12.2021 г.

Таблица №7 Пазар на кредити в България

Критерии за сравнение	Банки	Money+	Финансови институции
Размер на кредит	До 80 000 лева	До 30 000 лева	До 5000 лева
Срок на погасяване	До 10 години	До 10 години	До 2 години
Вноски по кредит	Месечна	Месечна	Седмична
Годишен лихвен %	7%	30%	140%
Такси и комисионни	Няма	Няма	Скрити
Обезпечение	Няма	Няма	Поръчител /гаранция
Доход, който се признава	Осигурителен	Деклариран	Деклариран
Кредитна история	Чисто ЦКР	Текущо ЦКР	Лошо ЦКР
Допълнителни изисквания	Превод на работна заплата	Няма	Няма

Източник: „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД

Дружеството в момента реализира голям информационен проект, обхващащ замяна на съществуващите информационни системи, чрез които осъществява дейността си, като новото информационно решение ще осигури:

- единна клиентска база,
- дигитална идентификация на клиенти и електронно подписване на договори и документи,
- онлайн платформа за предоставяне на дигитални услуги, покриващи пълния обхват на продуктовата гама на двата бранда,
- мобилно приложение за предоставяне на дигитални услуги, покриващи пълния обхват на продуктовата гама на двата бранда,
- Модули за управление на кредитния портфейл, в т.ч. управление на проблемни кредити с налични автоматизирани процедури и процеси,
- Мобилен портфейл.

6. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Към датата на документа „Мъни плюс мениджмънт“ АД не е част от икономическа група. За краткия период от края на 2019 г., в който компанията сменя своя фокус и се фокусира върху бранда Money+, Дружеството успява да изгради структура със 172 служители, 45 офиса и над 3,500 клиенти.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ

7.1. ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ И ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Няма съществени неблагоприятни промени в перспективите на Емитента от датата на последният публикуван финансов отчет. Няма значителна промяна във финансовото състояние на Емитента след края на последния финансов отчет.

7.2. ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ И КОЛЕБАНИЯ

Дружеството планира поэтапно имплементиране на IT технологии в рамките на 3 до 6 месеца, с фокус върху следните услуги: Дигитален портфейл за отпускане и управление на потребителски кредити Money+; Мобилно приложение като допълнителен канал за продажби, с което ще се достъпят клиенти извън обхвата на обслужване на офис мрежата и Софтуер за управление на кредитен портфейл, дигитална идентификация на клиенти и дигитално подписване на договори.

Ефект, както върху успеха на Предлагането, така и върху изпълнението на целите на Дружеството впоследствие, може да окаже развитието на пандемията от COVID-19. Едно по-голямо затваряне на икономиката може да окаже неблагоприятен върху темпа на нарастване на кредитния портфейл на Дружеството, както и върху неговия кредитен риск. Санкции срещу Русия също биха имали негативно влияние върху българската икономика.

Във връзка с интерес за придобиване на съществуващи акции на Дружеството от група акционери, Емитентът очаква промени в акционерната структура в рамките на 2022 година. Съгласно условията на Емисията и приложимите регулации за всяка промяна в акционерната структура ще бъде искано одобрение от общото събрание на облигационерите.

При започване на пандемията от Covid-19 дружеството „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД стартира дейността на бранда Мъни+, поради което няма исторически данни за анализ на изменения в доходите на клиентите. За да минимизира риска от потенциални бъдещи загуби се въведоха допълнителни рестрикции, свързани с оценка кредитоспособността на клиентите. Една от допълнително въведените превантивни мерки бе ограничаване на финансирането на клиенти, работещи в сферите, които пряко бяха засегнати от пандемията: ресторантьорство, хотелиерство, фитнес и други спортни дейности, туристически фирми, дискотеки, барове, СПА центрове и др.

8. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА

Емитентът не представя прогнози за продажбите и печалбата си.

9. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ

9.1. УПРАВЛЕНСКИ ОРГАНИ

“Мъни Плюс Мениджмънт” АД има едностепенна система на управление със Съвет на директорите от трима членове както следва:

- **Андриан Любомиров Йосифов** – Изпълнителен член на СД
- **Росен Йорданов Димитров** – Изпълнителен член на СД
- **Лауринас Розгис** – член на СД

Андриан Любомиров Йосифов – Изпълнителен член на Съвета на директорите

Заема тази длъжност от 15.04.2022. Мандатът и изтича на 12.07.2024.

Бизнес адрес

София, ул. Рачо Петков Казанджията №4, ет. 6Б

Образование – Висше икономическо, специалност Финанси и Банково дело, ВУАРР

Трудов стаж – над 12 години в областта на финанси и търговията

Професионален опит и експертиза:

- Финансов анализ
- Бизнес планиране и управление на кредитния риск
- Кредитиране на физически лица
- Ръководене и развитие на Търговска мрежа

Професионална квалификация:

- Магистър Финанси и Банково дело

Фамилни връзки

Не съществува фамилна връзка между Андриан Йосифов и друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Данни за всяко осъждане, санкции, несъстоятелност през последните пет години, предшестващи изготвянето на Проспекта

През последните пет години Андриан Йосифов не е:

- осъждан за измама.
- свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството на член на административен, управителен или надзорен орган или в качеството на висш ръководител на дружество или друго образувание, по отношение на което е било налице такова обстоятелство.
- официално публично инкриминиран и/или санкционирана от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи).
- лишаван от съд от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството, или изпълняването на дейността на някой емитент.

Данни за ивършвана дейност извън Емитента, която е съществена за Емитента:

Няма такава дейност.

2. Росен Йорданов Димитров – Изпълнителен член на Съвета на директорите

Заема тази длъжност от 15.04.2022. Мандатът му изтича на 12.07.2024.

Бизнес адрес

София, ул. Рачо Петков Казанджията №4, ет. 6Б

Образование – Висше икономическо, специалност Финанси, ИУ-Варна

Трудов стаж –15 години в областта на финанси и кредитиране

Професионален опит и експертиза:

- Кредитиране на физически лица
- Управление на софтуерни проекти
- Управление на търговски проекти и внедряване на финансови продукти и услуги
- Управление и развитие на търговски региони, управление на търговски екипи
- Анализ и оценка на кредитни продукти, достигнат пазарен дял и наситеност
- Оценка и обследване на индустриални и търговски офис площи

Професионална квалификация:

Магистър Банково дело- ИУ БАН

Фамилни връзки

Не съществува фамилна връзка между Росен Йорданов Димитров и друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Данни за всяко осъждане, санкции, несъстоятелност през последните пет години, предшестващи изготвянето на Проспекта

През последните пет години Росен Йорданов Димитров не е:

- осъждана за измама.
- свързана с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството на член на административен, управителен или надзорен орган или в качеството на висш ръководител на дружество или друго образувание, по отношение на което е било налице такова обстоятелство.
- официално публично инкриминирана и/или санкционирана от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи).
- лишавана от съд от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството, или изпълняването на дейността на някой емитент.

Данни за извършвана дейност извън Емитента, която е съществена за Емитента:

Няма такава дейност.

3. Лауринас Розгис – член на Съвета на директорите

Заема тази длъжност от 15.04.2022. Мандатът и изтича на 12.07.2024.

Бизнес адрес

София, ул. Рачо Петков Казанджията №4, ет. 6Б

Образование – Висше икономическо, специалност Счетоводство и одит, Университет Вилньос

Трудов стаж – 16 години в областта на финанси и кредитиране

Професионален опит и експертиза:

- Финансов анализ
- Бизнес планиране и управление на кредитния риск
- Кредитиране на физически лица
- Ръководене и развитие на Търговска мрежа

Професионална квалификация:

Магистър Счетоводство и одит

Фамилни връзки

Не съществува фамилна връзка между Лауринас Розгис и друг член на Съвета на директорите на Дружеството.

Данни за всяко осъждане, санкции, несъстоятелност през последните пет години, предшестващи изготвянето на Проспекта

През последните пет години Лауринас Розгис не е:

- осъждана за измама.
- свързана с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация в качеството на член на административен, управителен или надзорен орган или в качеството на висш ръководител на дружество или друго образувание, по отношение на което е било налице такова обстоятелство.
- официално публично инкриминирана и/или санкциониран от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи).
- лишавана от съд от правото да бъде член на административните, управителните или надзорни органи на даден емитент или от изпълняването на длъжности в ръководството, или изпълняването на дейността на някой емитент.

Данни за извършвана дейност извън Емитента, която е съществена за Емитента:

Участва като собственик и управител в дружества, фокусирани в събирането на потребителски кредити.

9.2. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

Не са налице потенциални конфликти на интереси между задълженията на членовете на Съвета на директорите на Емитента към Емитента и техните лични интереси и/или други задължения.

10. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ

10.1. ЛИЦА, КОИТО УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ

Към датата на Документа мажоритарен собственик на капитала е Владимир Иванов Владимиров, притежаващ пряко 354,560 акции в капитала на Дружеството или 99,72%.

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, няма лица, които да притежават непряко участие в Емитента, съгласно разпоредбата на чл. 146, ал. 1, т. 5 от ЗППЦК.

Към датата на Проспекта контрол върху Емитента упражнява Владимир Иванов Владимиров в качеството си на мажоритарен собственик на капитала.

10.2. ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА

На Емитента е известен интерес за придобиване на съществуващи акции на Дружеството в следствие, на който би последвала промяна в акционерната структура. Одобрението на промяната в акционерната структура ще бъде предложено за гласуване от общо събрание на облигационерите, съгласно изискванията на ЗППЦК и условията на Емисията.

11. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА

На 10.08.2021г. в Търговския регистър е вписана промяна на правно-организационната форма на Емитента от „Мъни Плюс Мениджмънт“ ЕООД на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД. Представените финансови отчети за 2020 са на „Мъни Плюс Мениджмънт“ ЕООД, а тези за 2021 на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД.

11.1. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Таблица №8 Отчет за приходите и разходите

	2021	2020
	в хил. лв	в хил. лв
ПРИХОДИ		
Приходи от финансови услуги към клиенти	14,468	10,300
Приходи от цесии	4,132	506
Други приходи	779	30
Общо приходи от продажби	19,379	10,836
РАЗХОДИ		
Разходи за материали	(274)	(425)
Разходи за външни услуги	(5,243)	(3,112)
Разходи за амортизация	(166)	(106)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(5,046)	(4,194)
Разходи от оценки на активи и пасиви	(96)	(2,055)
Други разходи	(100)	(131)
Отчетна стойност на продадените активи и материални запаси	(2,141)	(7)
Общо оперативни разходи	(13,066)	(10,030)
Резултат от оперативна дейност	6,313	806
Разходи от обезценка на финансови активи	-	-
Финансови разходи	(3,589)	(1,693)
Финансови разходи, общо	(3,589)	(1,693)
Печалба/(загуба) преди данъчно облагане	2,724	(887)
Данъци върху дохода	(279)	-
Нетна печалба/(загуба) за годината	2,445	(887)

Източник: "Мъни Плюс Мениджмънт" АД

През 2021 усилията на дружеството са насочени към развитие на стартирания през 2020 година бранд „Мъни+“, ориентиран в потребителско кредитиране на физически лица в сектора между финансови институции и банки. Предоставените кредити са в размер от 600 лева до 200 хиляди лева, а сроковете на погасяване до 10 години.

Приходите от финансови услуги бележат ръст от 40.47% през 2021 и достигат 14,468 хиляди лева. Разходите на дружеството бележат ръст от 30.27% през 2021. Общите приходи бележат ръст от 78.84% през 2021 в резултат на ръст на приходите от финансови услуги към клиенти и 716.60% ръст на приходи от цесии. В резултат на по-високия ръст на приходите от този на разходите, Дружеството реализира ръст на резултатът си от оперативна дейност от 683.23%. EBITDA през 2021 е 6,147 хиляди лева. През 2020 дружеството реализира загуба от 887 хиляди лева. През 2021 година дружеството успява реализира положителна нетна печалба.

Таблица №9 Отчет за финансовото състояние

	31.12.2021	31.12.2020
	в хил. лв	в хил. лв
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	246	325
Разходи за придобиване на дълготрайни активи	98	941
Нематериални активи	797	2
Активи по отсрочени данъци	36	21
Кредити и вземания от клиенти	8,718	2,139
Други вземания и предплатени разходи /доверители/	2,139	-
Общо нетекущи активи	12,034	3,428
Текущи активи		
Кредити и вземания от клиенти	43,770	22,699
Стоково материални запаси	17	19
Други вземания и предплатени разходи	2,792	2,887
Вземания от свързани лица	474	408
Парични средства и парични еквиваленти	1,936	1,081
Общо текущи активи	48,989	27,094
ОБЩО АКТИВИ	61,023	30,522
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен капитал	3,556	3,556
Финансов резултат	3,836	1,390
натрупани печалби/загуби	1,391	2,277
печалба/загуба за годината	2,445	(887)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	7,392	4,946
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Задължения към финансови институции	50,095	20,087
Общо нетекущи пасиви	50,095	20,087
Текущи пасиви		
Задължения към финансови институции	-	2,099
Заеми и лихви дължими към нефинансови институции	1,612	586
Задължения към свързани лица	26	503
Задължения към персонала и социално осигуряване	655	439
Търговски и данъчни задължения	1,011	953
Други задължения	232	909
Общо текущи пасиви	3,536	5,489
ОБЩО ПАСИВИ	53,631	25,576
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	61,023	30,522

Източник: "Мъни Плюс Мениджмънт" АД

Финансирането на дружеството през 2021 година беше изцяло с привлечен капитал – банкови кредити както и средствата от настоящата обезпечена облигационна емисия от 12 милиона лева. Нетекущите пасиви бележат ръст от 149.39% през 2021 и достигат 50,095 хиляди лева. В резултат на получените финансираня текущите кредити и вземания от клиенти нарастват с 92.83% през 2021 и достигат 43,770 хиляди лева, а нетекущите кредити и вземания нарастват с 307.57% до 8,718 хиляди лева.

Таблица №10 Отчет за паричните потоци

	2021	2020
	в хил. лв	в хил. лв
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти от изплащане на главници по кредити	34,811	14,281
Постъпления от лихви по кредити от клиенти	7,490	2,659
Постъпления от други такси и услуги по кредити от клиенти	6,096	5,674
Предоставени кредити на клиенти	(63,425)	(24,156)
Плащания към персонала и социално осигуряване	(5,012)	(4,113)
Плащания на доставчици и други плащания	(4,106)	(8,946)
Платени данъци от печалбата	-	(105)
Други постъпления, нето	(59)	14
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(24,205)	(14,692)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления/плащания за придобиване на нетекущи активи	-	(2,424)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	-	(2,424)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления/плащания по получени заеми, нето	28,686	18,175
Постъпления/плащания по получени заеми от свързани лица, нето	-	(64)
Други парични потоци от финансова дейност, нето	(3,626)	(3)
Нетен паричен поток от финансова дейност	25,060	18,108
Нетно увеличение/намаление на парични средства и еквиваленти	855	992
Парични средства и еквиваленти на 1 януари	1,081	89
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	1,936	1,081

Източник: "Мъни Плюс Мениджмънт" АД

11.2. ОДИТИРАНЕ НА ГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

11.2.1. Одитирана информация, откази и квалификации

Годишните финансови отчети на дружеството за 2020 и 2021 са одитирани. Тези отчети съдържат отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал.

Годишните финансови отчети на Мъни плюс мениджмънт ООД за 2021 и 2020 са одитирани от Теодоси Неделчев Георгиев, регистриран одитор 0363 и адрес: гр. Русе, бул.Ц. Независимост 18, ет.3, офис 1. Към дата на Документа Теодоси Неделчев Георгиев, регистриран одитор 0363 и адрес: гр. Русе, бул.Ц. Независимост 18, ет.3, офис 1. е избран одитор за 2021 г. на Мъни плюс мениджмънт АД. Съгласно Параметрите на емисията Емитентът е поел ангажимент за одитор на 2022 г. да бъде назначена международна компания.

В одиторските доклади за 2020 и 2021, относно одита на годишния финансов отчет през периода обхванат от историческата финансова информация, не се съдържат квалификации на одиторите. Одиторските доклади не съдиржат резерви, изменения на становища, откази от отговорност или забележки по естество.

Според чл. 100н от ЗППЦК Емитентът е длъжен да разкрива публично годишния финансов отчет за дейността си в срок до 90 дни от завършването на финансовата година. Дружеството възнамерява да сключи договор с информационна агенция, която да осигури ефективно разпространение на регулираната информация до инвеститорите и обществеността. Такъв договор ще бъде сключен след одобрение на проспекта. Финансовите отчети ще бъдат разпространявани чрез информационната агенция. Дружеството също така възнамерява да започне публикуването им и на своята страница.

11.2.2. Друга информация в проспекта, която е била одитирана от одиторите

Няма друга информация в този Проспект, която да е била одитирана.

11.3. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

Дружеството е ответник по различни съдебни производства, които произтичат от упражняването на обичайната му дейност и такива възникнали в процеса на принудителното изпълнение на вземания срещу неизправни длъжници. Дружеството не е и не е било ответник в други съдебни или арбитражни производства, които могат да имат или са имали, през последните 12 месеца, предхождащи датата на този документ, съществено влияние върху Дружеството и/или финансовото му състояние или рентабилност, и не очаква завеждането на бъдещи искове, които биха могли да имат съществено значение за Дружеството и/или финансовото му състояние или рентабилност.

Дружеството е конституирано като ищец по съдебни производства, свързани с упражняваната от него дейност по предоставени потребителски кредити, които не се обслужват от длъжниците, като броят им за двата бранда е 1,047 бр., а като ответник по 24 съдебни производства, оспорващи договорни клаузи.

Дружеството е конституирано като ответник и по 1 съдебно производство с трудово правен характер.

Не се очаква да бъдат претърпени загуби от съдебните производства.

11.4. ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Няма значителна промяна във финансовото състояние на Емитента, която да е настъпила след датата на последният публикуван финансов отчет.

11.5. СЧЕТОВОДНА РАМКА

На основание чл. 34, ал. 2, т. 1 от Закона за счетоводството, считано от 01.01.2019 дружеството прилага МСФО. Финансовите отчети на Дружеството са изготвени в съответствие с всички международни стандарти за финансови отчети, които се състоят от стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комисията за разяснения на МСФО. За 2020 и 2021 дружеството е приело всички нови или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС).

МСФО 4 Застрахователни договори в сила за годишни периоди от 01.01.2021 г. Промените дават право на предприятия, извършващи предимно застрахователна дейност да отложат датата на влизане в сила на МСФО 9 Финансови инструменти от 1 януари 2021 г. на 1 януари 2023 г., вместо това тези предприятия могат да продължат да прилагат МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване. Целта на изменението е да се хармонизира датата на влизане в сила на МСФО 9 с новия МСФО 17 с цел преодоляване на временните счетоводни последици от различните дати на влизане в сила на двата стандарта.

МСФО 16 Лизинг дата на влизане в сила: 1 януари 2021 г. С промените се удължава с една година действието на приетата практически целесъобразна мярка, улесняваща отчитането от страна на лизингополучателите на отстъпки по наеми, които са в породени като пряко следствие от пандемията от Covid-19 и които отговарят на определени условия. От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, практически приложими за годишни отчетни периоди, започващи най-рано на 1 януари 2021 г. за предприятията в ЕС, съответно Република България, не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови и разширяването на вече установени оповестявания, без това да доведе до други промени - в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти и операции. Към датата на издаване за одобряване на финансовия отчет за 2021 са издадени, но не са все още в сила, няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение. От тях ръководството е преценило, че не биха имали потенциален ефект в бъдеще за

промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети за следващи периоди, а именно:

МСС 16 Имоти, машини и съоръжения дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г. Тези промени забраняват на предприятията да приспадат от разходите си за „тестване дали активът функционира правилно“, които са част от преките разходи, отнасящи се до довеждането на актива до местоположението и състоянието, необходимо за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството, нетни приходи от продажби на произведените артикули по време на самото довеждане на актива до това местоположение и състояние. Вместо това предприятието признава тези приходи от продажба за такива артикули и съответните разходи, свързани с тях, в печалбата и загубата за периода съгласно правилата на другите приложими стандарти. Промените уточняват, че тестването дали активът функционира правилно, всъщност представлява оценка дали техническия и физическия статус и демонстрирани възможности за работа на актива са такива, че той да е в състояние да се използва по предназначение при производство, доставка на стоки или услуги, отдаване под наем или за административни цели. Допълнително, предприятията трябва да оповестяват отделно сумите на приходите и разходите, свързани с произведените артикули, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието.

МСФО 3 Бизнес комбинации дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г. Тези промени актуализират МСФО 3, като заменят препратка към стара версия на Концептуалната рамка за финансово отчитане с последната й актуална версия от 2018 г. Те добавят и изключение от принципа на признаване за пасиви и условни задължения, които попадат в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи и КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси, както и се прави изрично уточнение, че условните активи не се признават към датата на придобиването. Промените се прилагат перспективно.

МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи дата на влизане в сила: 1 януари 2022 г. Промените специално изясняват, че разходите за изпълнението на задълженията по обременяващ договор са разходите, които са пряко свързани с него, включващи: а) пряк разход на труд и пряк разход на материали; и б) допълнителни разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора по пътя на разпределението - например разпределение на разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения, използвани за изпълнение на този договор. Не се включват административни и други общи разходи, освен ако те не се изрично фактурируеми към контрагента по договор. Промените нанасят и дребна корекция в уточненията за признаването на разходите за обезценка на активи, преди да се създаде отделна провизия за обременяващ договор, като подчертават, че това са активи, използвани в изпълнение на договора, а не активи предназначени за договора, каквото е изискването до влизане в сила на промяната.

МСФО 17 Застрахователни договори в сила за годишни периоди от 01.01.2023 г. Този стандарт е изцяло нов счетоводен стандарт за всички видове застрахователни договори, вкл. за някои гаранции и финансови инструменти, като обхваща правила за признаване и оценяване, за представяне и оповестяване. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за застрахователните договори – МСФО 4. Той установява нов цялостен модел за отчитането на застрахователните договори, покриващ всички релевантни счетоводни аспекти.

Годишни подобрения на МСФО стандартите 2018–2020 г. в сила за годишни периоди от 01.01.2022 г.

12. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 6 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980

12.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Капиталът на дружеството е 3,555,500 лева (три милиона петстотин петдесет и пет хиляди и петстотин лева), разпределени на 355,550 (триста петдесет и пет хиляди петстотин и петдесет) обикновени, поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 10 лева всяка една. Към момента на вписването в Търговския регистър са внесени 100% от капитала.

12.2. УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ И УСТАВ

Актуалният устав на дружеството е приет на 22 02 2022 и е обявен в търговския регистър на 02 03 2022. Номерът на вписване е 20220302160703.

Според чл. 9 от устава предметът на дейност на дружеството е отпускане на земи със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други шзстановими средства съгласно закона за кредитните институции.

13. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

През последните две години, предхождащи изготвянето на настоящия документ, “Мъни Плюс Мениджмънт” АД е била страна по значителни договори, различни от договорите, сключени по време на обичайната му дейност.

Към датата на изготвяне на Проспекта и за трите години предхождащи изготвянето на настоящия документ, не е известно съществуването на значителни договори, сключени извън процеса на обичайната дейност на Емитента, които могат да доведат до задължение или право, което е съществено за възможността на Емитента да посрещне задълженията си към държателите на ценни книжа по отношение на ценните книжа, които се емитират.

14. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на настоящия Проспект, инвеститорите могат да се запознаят с Устава на Емитента, настоящия Проспект, както и с историческата финансова информация за Емитента за последните три години, посочени в Проспекта, на следния адрес: гр. София 1766, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4. Проспектът може да бъде намерен и на страницата на „МК Брокерс“ АД (<https://www.mkb.bg/>) и на страницата на КФН.

Актуалния учредителен акт и устав на емитента и финансовите отчети на емитента могат да бъдат намерени в Търговския регистър. Тези документи могат да бъдат намерени и на страницата на Емитента на <https://moneyplus.bg/dokumenti/>.

15. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

15.1. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО

Към момента на изготвяне на Проспекта, на Емитента не е известно да е налице интерес на физически или юридически лица към предлагането или какъвто и да било интерес, включително и конфликт на интереси.

15.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА

Емитентът е поел задължението да предприеме всички необходими правни и фактически действия с оглед на това да осигури, че Облигациите от Емисията ще бъдат допуснати до търговия на БФБ в срок от 6 (шест) месеца след датата на издаването ѝ.

Подписката за пласиране на облигациите от настоящата емисия приключва на 21.10.2021. Дружеството успява да пласира 12,000 облигации от първоначално предложените 30,000 облигации. Всичките средства ще бъдат използвани за растеж и администриране на портфейла от отпуснати кредити и разрастване към МСП сегмента.

Таблица №11 Приблизителни разходи свързани с допускането до търговия

Приблизителни разходи*	лв
Такса на КФН за потвърждение на проспекта	10,000.00
Такси към Централен Депозитар АД	1,619.20
Допускане за търговия на БФБ	1,000.00
Такса за регистрация на ISIN, CFI и FISN код в Централен Депозитар АД	216.00
Възнаграждение за "Мейн Кепитъл" АД и "МК Брокерс" АД	29,337.45
Приблизителни общи разходи:	42,172.65

* Посочените разходи са индикативни.

Приблизителните разходи свързани с допускането до търговия са 42,172.65 лева. Приблизителните разходи свързани с частното пласиране на облигацията са 16,979.20 лева и включват комисионни към „Първа Финансова Брокерска Къща“ ЕООД в размер на 15,360 лева и други разходи в размер на 1,619.2. Приблизителните общите разходи по частното предлагане и тези за допускане до търговия са 59,151.85 лева. Брутните постъпления от емисията са 12,000,000 лева. Нетните постъпления от емисията са 11,940,848.15 лева.

Лихвите по настоящата облигационна емисия ще бъдат обслужвани с парични средства от постъпили от обичайната дейност на Дружеството. Дружеството възнамерява да изплати главницата на облигационния заем с комбинация от парични потоци от оперативна дейност и/или нови кредити от финансови институции и/или облигационни заеми.

Към датата на този проспект набраните средства от Емисията са отпуснати за следните заеми:

Таблица №12 Използване на набраните средства

Тип клиент	Брой заеми	Отпусната главница
Фирми	18	8,268,360
Потребители	779	3,731,640
Общо	797	12,000,000

Източник: "Мъни Плюс Мениджмънт" АД

Към дата на проспекта няма постъпили искания от облигационери за обратно изкупуване на притежаваните от тях облигации от тази емисия.

16. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ

Емитент	„Мъни Плюс Мениджмънт“ АД
Пореден номер на Емисията	Първа
Валута на емисията	Български лев
Размер на облигационния заем	12,000,000 лева
Брой облигации	12,000
Вид на облигациите	обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени
Срок на Емисията и падеж	Облигационния заем е със срок 7 години, като датата на падежа му е 7 (седем) години или 84 (осемдесет и четири) месеца от датата на сключване на облигационния заем
Погасяване на главницата	Главницата по облигационния заем се погасява еднократно на падежа - на датата, на която изтичат 84 (осемдесет и четири) месеца от сключването на облигационния заем - заедно с последното купонно плащане.
Право на Емитента за предсрочно погасяване на главницата	Емитентът има право да извърши еднократно цялостно или частично предсрочно погасяване на главницата на 5та и 6та годишнина на емисията при цена от 100% от номинала без да дължи такса за предсрочно погасяване от погасявания номинал. При частично погасяване размерът на погасявания номинал трябва да е кратен на 10 000 без десетичен остатък.
Лихвен процент	Фиксиран лихвен процент в размер на 5% (пет на сто) годишно за първите 5 години. Фиксиран лихвен процент в размер на 9% (девет на сто) годишно за последните две години върху непогасената част от главницата.
Период на лихвено плащане и изчисляване	Купонни плащания на 6 (шест месеца), изчислени на АСТ/365 база, като първото плащане е дължимо на датата, на която изтичат 6 (шест) месеца от сключването на облигационния заем
Регистър на облигациите	Издаването и прехвърлянето на облигациите има действие от вписване на издаването, съответно прехвърлянето им в Централен Депозитар АД, който е българският национален регистър за безналични ценни книжа. Книгата на облигационерите на Мъни плюс мениджмънт АД ще се води от Централен депозитар АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1301, ул. „Три уши“ № 6.
Агент по плащанията	Централен депозитар АД
Решение на управителния орган на Емитента по чл. 204, ал. 3 от Търговския закон	На основание чл. 25 от Устава на Емитента във връзка с чл. 204, ал. 3, и предвид делегираните на Съвета на директорите правомощия и изрично овластяване от Едноличния собственик на капитала, Съветът на

	директорите на Емитента взе решение на 07.09.2021 г. за издаване на настоящата емисия облигации
Законодателство, при което се издават облигациите	Облигациите от настоящата емисия се издават съгласно българското законодателство
Крайна дата на подписката	04.11.2021
Регистрация на емисията в ЦД	08.11.2021
Дата, от която тече срокът на падежа	08.11.2021 (датата на регистрация на облигационната емисия в ЦД).
Падеж на главницата	Главницата по облигационния заем се погасява еднократно на 07.11.2028.
Начин на предлагане	Частно предлагане при условията на Търговския закон и последваща регистрация за търговия на БФБ в срок от 6 месеца от датата на издаване на емисията.
Довереник на облигациите	Тексим Банк АД, предложена и назначена от Емитента преди датата на сключване на облигационния заем. Тексим Банк АД е избрана за довереник по време на първото общо събрание на облигационерите проведено се на 23.11.2021 в София.
Подчиненост на облигационния заем	Издаваният облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията му към Облигационерите не е обусловено от удовлетворяването на претенциите на други кредитори.
Обезпечения	<ol style="list-style-type: none"> 1. Първи по ред особен залог в полза на Довереника на всички бъдещи вземания* на Емитента по всички бъдещи договори, които ще бъдат сключени за отпускане на кредити на трети лица, за които средствата ще бъдат предоставени от разплащателната сметка в Тексим Банк АД, описана в точка 2. 2. Първи по ред особен залог в полза на Довереника върху вземания за наличностите по разплащателна сметка на Дружеството в Тексим Банк АД, по която сметка се прехвърлят всички средства, постъпили по набирателната сметка на облигационната емисия и всички главнични и лихвени плащания по заложените като обезпечение вземания по договори за кредит, до размер, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението. <p>Вземанията по новоотпускани от Емитента кредити за всеки месец от срока на Емисията ще бъдат допълнително индивидуализирани и вписвани към първоначалното вписване на залога в ЦРОЗ до 5-то число на месеца, следващ месеца на отпускането им. Залозите запазват действието си до пълното погасяване на задълженията на Емитента по настоящата емисия облигации.</p> <p>Залозите имат акцесорен характер и следват обезпеченото вземане. При прехвърляне, прехвърленото</p>

	<p>вземане преминава върху новия кредитор заедно с обезпеченията. Следователно, при прехвърляне на облигациите, заедно с прехвърлянето на вземането върху приобретателя се прехвърлят и правата по залозите, като Емитентът се задължава да оказва всякакво необходимо съдействие, включително, но не само, за промяна на вписвания на обстоятелства в ЦРОЗ.</p> <p><i>* Бъдещите вземания на Емитента по бъдещи договори, които ще бъдат сключени за отпускане на кредити на трети лица, с източник на финансиране настоящата Емисия ще бъдат разграничавани от останалите договори на Емитента за отпускане на кредити с друг източник на финансиране по следните критерии: разплащателна сметка, от която са отпуснати, като Емитентът не възнамерява да отпусне кредити с друг източник на финансиране от сметки, водени в Тексим Банк АД; параметри, въведени в оперативната система на Мъни плюс и отделно аналитично счетоводно отчитане</i></p>
Лимит за стойност на обезпечението	<p>Емитентът се задължава сумата на обезпечението по т.1. и т.2. в параметър „Обезпечения“ по-горе, да е не по-малка от 135% (сто тридесет и пет на сто) от номиналната стойност на непогасената главница, намалена със сумата на паричните средства по т.2.</p>
Финансови съотношения по Емисията	<p>Емитентът се задължава за срока на Емисията да спазва следните финансови показатели:</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ минимална стойност на коефициент на покритие на разходите за лихви, изчислен като печалбата от обичайната дейност 1, увеличена с разходите за лихви, за последните 12 (дванадесет) месеца спрямо датата на отчета, се разделя на разходите за лихви за последните 12 (дванадесет) месеца – 1.20 пъти за първите 24 месеца от датата на сключване на Облигационния заем и 1.40 пъти след това ■ максимална стойност на отношението пасиви към активи, изчислен като общият размер на пасивите на Емитента (представляващи текущите и нетекущи пасивит на Дружеството) по баланса на Емитента се раздели на общият размер на активите му.– 0.93 пъти за първите 12 месеца от датата на сключване на Облигационния заем и 0.90 пъти след това
Усвояване	<p>След приключване на подписката, паричните средства по набирателната сметка ще бъдат прехвърлени в специално създадена за целта на Емисията разплащателна сметка при „Тексим Банк“ АД. Освобождаването на средства от нея е на база на осигуреното от Емитента обезпечение, така че в нито един момент размерът на обезпечението на усвоената сума да не пада под лимита от 135%.</p>

Общо събрание на облигационерите	Първото Общо събрание на облигационерите се свиква в 30 (тридесет) дневен срок след датата на сключване на облигационния заем. Датата на първото Общо събрание на облигационерите се определят в поканата за свикването му. Мястото на провеждане е седалището на Емитента. Всички решения на общото събрание на облигационерите се вземат само, ако на общото събрание е представена поне половината от пълния размер на облигационния заем. Общото събрание на облигационерите приема всички решения с мнозинство от представените облигации.
Представяне на информация	Емитентът се задължава да представя на разположение на облигационерите: 1. заверени от международен одитор годишни финансови отчети с бележките към тях, не по-късно от края на месец юни на съответната година, като задълженията по тази точка започват да се изпълняват за финансовата година, приключваща на 31.12.2022 г.; 2. шестмесечни финансови отчети, не по-късно от 30-то число на месец юли 3. тримесечни отчети за събраните вземания и новозакупен портфейл, не по-късно от 15-тия ден от месеца, следващ съответното тримесечие, както и 4. без отлагане, всякаква информация за дейността му и за портфейлите от вземания на Емитента, каквато облигационерите поискат
Забрана за разпределяне на дивиденди, поемане на задължения и обременяване	Емитентът се задължава да не: 1. разпределя дивиденди до падежа на облигацията; 2. без предварително съгласие на облигационерите да поема задължения към трети страни с изключение на такива, свързани с рефинансиране на текущи задължения; 3. без предварителното съгласие на облигационерите да обременява нововъзникнали активи на компанията на стойност, по-висока от 10 процента общо (без да се включват каквито и да е активи, които са предмет на обезпечение, обезпечаващо съществуваща финансова задължнялост, която е разкрита в Предложението за настоящата облигационна емисия по чл. 205, ал. 2 от ТЗ, включително когато такава финансова задължнялост е била револвирана и/или подновена за нови срокове) от активите на Емитента.
Свободно прехвърляне на облигациите	Облигационерите имат правото да продават свободно част от или всички облигации, без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента, като Емитентът е задължен да оказва пълно съдействие на облигационерите във връзка с това последващо прехвърляне, включително по отношение на извършване на промени по вписването на обезпеченията.
Неизпълнение	В случай на неизпълнение на което и да е от задълженията от страна на Емитента, посочени в Предложението, ще се счита, че по отношение на всички вземания на облигационерите спрямо Емитента е настъпила предсрочна изискуемост и облигационерите ще имат

	право да предприемат всички действия по принудително изпълнение, срещу което и да е от или всички обезпечения.
Други Условия	<ul style="list-style-type: none"> ■ Осъществяване на процедура по преобразуване или ликвидация на Емитента само след предварително съгласие на общото събрание на облигационерите от Емисията; ■ Задължение да не се променя Контрола върху Емитента без предварително съгласие на общото събрание на облигационерите по Емисията;

16.1. ОПИСАНИЕ НА ВИД И КЛАС

Емитираните облигации са обикновени, безналични, поименни, лихвоносни, свободно прехвърляеми и обезпечени. Облигациите от настоящата емисия са от един клас и дават еднакви права на притежателите си. Към момента на изготвяне на настоящия документ емисията облигации имат присвоен ISIN код: ISIN кодът е BG2100014211. CFI код: DBFUF. FSN код: MANIPLYUS/SBD 20281108.

16.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА

Настоящата Емисия се издава от Дружеството в съответствие със законодателството на Република България, при спазване разпоредбите на ТЗ, както и приложимото европейско законодателство.

При изготвяне на проспект и допускането на Емисията до търговия на регулирания пазар, организиран от „Българска фондова борса“ АД, по отношение на проспекта и търговията с облигации ще бъдат приложими изцяло изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти и съответното европейско законодателство.

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар и последващата търговия с тях, се уреждат в следните нормативни актове:

- Закон за публичното предлагане на ценни книжа;
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти;
- Закон за Комисията за финансов надзор;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица;
- Търговски закон;
- Регламент (ЕС) 2017/ 1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14.06.2017 г. относно проспекта, който следва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа на регулиран пазар и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО.
- Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/979 на ЕК от 14.03.2019 год. за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/ 1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценните книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомления и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията;
- Делегиран Регламент (ЕС) № 2019/980 на ЕК от 14.03.2019 год. за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/ 1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕС) № 809/2004 на Комисията;

- Наредба № 2 от 09.11.2021 г. на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация;
- Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 8 за Централния депозитар;
- Валутен закон;
- Правилник за дейността на „Българска фондова борса“ АД;
- Правилник на „Централен Депозитар“ АД.

16.3. ИМЕ И АДРЕС НА СУБЕКТ, ВОДЕЩ РЕГИСТЪРА

Облигациите от настоящата емисия за поименни и безналични. Облигациите са свободно прехвърляеми. Книгата на облигационерите на Мъни Плюс ще се води от „Централен депозитар“ АД. Адресът на „Централен депозитар“ АД е: София 1000, ул. „Три уши“ №6, ет. 4. Интернет страница: <http://www.csd-bg.bg/>

16.4. ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

С настоящият Проспект за ценните книжа се иска допускане до търговия на 12,000 броя безналични, поименни, свободно прехвърляеми, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, обикновени облигации, издадени от Емитента при условията на частно предлагане. Общата номинална стойност на емисията е 12,000,000 лева.

16.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Валутата на емисията е в български лева (BGN).

16.6. РЕД НА ВЗЕМАНИЯТА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА

В случай на неплатежеспособност на Емитента, притежателите на Облигации ще бъдат удовлетворени за вземанията си, произтичащи от Облигациите, преди акционерите на Дружество. Издаденият облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенциите на други кредитори.

16.7. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ОБЛИГАЦИИТЕ ПРАВА

Всички облигации от настоящата емисия са от един клас и предоставят на притежателите си.

16.7.1. Индивидуални имуществени права

Право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните Облигации:

Главницата по Облигациите се изплаща при условия и ред, посочени в този Проспект. Право да получат плащане за погасяване на главницата на облигациите имат облигационерите, придобили облигации от тази емисия, в срок до 2 (два) работни дни преди датата на съответното главнично плащане. Търгуването на облигациите ще бъде прекратено пет дни преди датата на падеж на настоящата емисия.

Право на вземане за лихви по притежаваните Облигации:

Право да получат лихвени плащания имат облигационерите, придобили облигации от тази емисия не по-късно от 2 (два) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане. Търгуването на облигациите ще бъде прекратено пет дни преди датата на падеж на настоящата емисия.

Всички права на кредитор, чието вземане е обезпечено с първи по ред залог върху всички бъдещи вземания на Емитента по всички бъдещи договори, които ще бъдат сключени за отпускане на кредити на трети лица и първи по ред особен залог върху вземания за наличностите по разплащателна сметка на дружеството до размер, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението:

В случай на неизпълнение на задълженията на Емитента по облигационния заем – право на обезщетение имат всички облигационери по силата на следните обезпечения:

1. Първи по ред особен залог в полза на Довереника на всички бъдещи вземания* на Емитента по всички бъдещи договори, които ще бъдат сключени за отпускане на кредити на трети лица;
2. Първи по ред особен залог в полза на Довереника върху вземания за наличностите по разплащателна сметка на Дружеството, по която сметка се прехвърлят всички средства, постъпили по набирателната сметка на облигационната емисия и всички главнични и лихвени плащания по заложените като обезпечение вземания по договори за кредит, до размер, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението. наричани заедно накратко „Обезпеченията“.

Залозите запазват действието си до пълното погасяване на задълженията на Емитента по настоящата емисия облигации. Залозите имат акцесорен характер и следват обезпеченото вземане. При прехвърляне, прехвърленото вземане преминава върху новия кредитор заедно с обезпеченията. Следователно, при прехвърляне на облигациите, заедно с прехвърлянето на вземането върху приобретателя се прехвърлят и правата по залозите, като Емитентът се задължава да оказва всякакво необходимо съдействие, включително, но не само, за промяна на вписвания на обстоятелства в ЦРОЗ.

** Бъдещите вземания на Емитента по бъдещи договори, които ще бъдат сключени за отпускане на кредити на трети лица, с източник на финансиране настоящата Емисия ще бъдат разграничавани от останалите договори на Емитента за отпускане на кредити с друг източник на финансиране по следните параметри: разплащателна сметка, от която са отпуснати; параметри, въведени в оперативната система на Мъни плюс и отделно аналитично счетоводно отчитане.*

Предимствено право на удовлетворяване при ликвидация или несъстоятелност на дружеството преди вземанията на акционерите и преди необезпечени кредитори:

В случай на ликвидация на Емитента, притежателите на Облигации ще бъдат удовлетворени за вземанията си, произтичащи от Облигациите, преди акционерите на Дружество. Притежателите на Облигации ще имат право на предпочитително удовлетворяване (след заличаване на съществуващите залози) на своите вземания от получената сума при реализация на обезпечението по Емисията при открито производство по несъстоятелност спрямо Емитента по силата на привилегията, предоставена им по реда на чл.722, т.1 от ТЗ. За частта от вземанията на облигационерите, която не е удовлетворена от сумите, получени при реализация на обезпечението по Емисията, притежателите на Облигации ще има право да участват в разпределението на получените от осребряване на имуществото на Дружеството суми наравно с всички останали необезпечени кредитори на Емитента.

16.7.2. Неимуществени права

Съгласно чл. 209, ал. 1 от ТЗ облигационерите от тази емисия образуват отделна група за защита на интересите си пред емитента. Групата на облигационерите от настоящата емисия облигации формира свое общо събрание на облигационерите.

Право на участие в Общото събрание на облигационерите по Емисията:

Всяка Облигация дава право на притежателя ѝ да участва и гласува на заседанията на Общото събрание на облигационерите по Емисията. Всяка Облигация дава право на един глас в Общото събрание на облигационерите по Емисията.

Правото на глас се упражнява от лицата, вписани в Централен депозитар като облигационери, пет дни преди датата на общото събрание.

Право да се иска свикване на Общо събрание на облигационерите по Емисията:

Облигационери, които представят най – малко 1/10 от Емисията имат право да поискат свикване на Общо събрание на облигационерите по Емисията облигации. Общото събрание се свиква от довереника на облигационерите по реда на чл. 214 от Търговския закон.

Право на информация:

Притежателите на Облигации от Емисията имат право на достъп до информацията, която Емитентът ще бъде длъжен да публикува съгласно настоящото Предложение и приложимото българско законодателство. В допълнение, притежателите на Облигации имат право, при отправено искане от тяхна страна, да получават информация, свързана с Емисията облигации, от довереника на облигационерите по Емисията.

Право на решаващ глас при вземане на решение за издаване на нова емисия облигации с привилегирован режим на изплащане:

Притежателите на Облигации имат право, действащо в рамките на Общо събрание на облигационерите по Емисията, да упражняват решаващ глас относно вземане на решение от страна на Дружеството за издаване на облигации с привилегирован режим на изплащане. Облигационерите имат това право, доколкото, съгласно чл. 207, т. 2 от ТЗ, ще бъде нищожно всяко решение на Емитента за издаване на облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на общите събрания на облигационерите от предходни неизплатени емисии, включително на Общото събрание на облигационерите по Емисията, предмет на Предложението.

Правата, предоставяни от облигациите – предмет на настоящото предлагане, не са и не могат да бъдат значително ограничени от права, предоставени по друг клас ценни книжа, или от разпоредбите на договор или друг документ.

16.8. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА

Лихвеният процент е фиксиран в размер на 5% (пет на сто) годишно за първите пет години и фиксиран в размер на 9% (девет на сто) годишно за последните две години върху непогасената част от главницата.

Купонните плащания, изчислени на база АСТ/365, са платими всеки 6 (шест) месеца като първото лихвено плащане е дължимо на датата, на която изтичат 6 (шест) месеца от сключването на облигационния заем, а последното на датата на падеж на облигациите.

В случай че падежът на лихвеното плащане съвпадне с неработен ден, плащането се извършва на първия следващ работен ден.

Право да получат лихвени плащания имат облигационерите, придобили облигации от тази емисия не по-късно от 2 (два) работни дни преди датата на съответното лихвено плащане. Това обстоятелство се удостоверява с официално извлечение от книгата на облигационерите, която се води от “Централен Депозитар” АД.

Съгласно чл. 111, буква „в” от Закона за задълженията и договорите (ЗЗД) с изтичане на тригодишна давност се погасяват вземанията за наем, за лихви и за други периодични плащания. За главницата се прилага общата петгодишна давност по чл. 110 от ЗЗД. Давността почва да тече от деня, в който вземането е станало изискуемо.

Датите на лихвените плащания са: 07.05.2022, 07.11.2022, 07.05.2023, 07.11.2023, 07.05.2024, 07.11.2024, 07.05.2025, 07.11.2025, 07.05.2026, 07.11.2026, 07.05.2027, 07.11.2027, 07.05.2028 и 07.11.2028.

16.9. ПАДЕЖ НА ОБЛИГАЦИИТЕ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ГЛАВНИЦА

Главницата по облигационния заем се погасява еднократно на падежа - на датата, на която изтичат 84 (осемдесет и четири) месеца от сключването на облигационния заем - заедно с последното купонно плащане.

Дата, от която тече срокът на падежа е 08 ноември 2021 (датата на регистрация на облигационната емисия в ЦД). Главницата по облигационния заем се погасява еднократно на 07 ноември 2028.

Емитентът има опция за частично или пълно предсрочно погасяване на главницата на 5 та и 6та годишнина на емисията.

Плащанията по главницата по облигационния заем се извършват пропорционално между всички облигации.

Право да получат плащане за погасяване на главницата на облигациите имат облигационерите, придобили облигации от тази емисия в срок до 2 (два) работни дни преди датата на съответното главнично плащане.

Търгуването на облигациите ще бъде прекратено пет дни преди датата на падеж на настоящата емисия. Това обстоятелство се удостоверява с официално извлечение от книгата на облигационерите, която се води от "Централен Депозитар" АД.

Плащането на главницата и лихвите по облигационния заем се извършва от "Централен депозитар" АД, като Дружеството се задължава да сключи договор за извършването на такава услуга.

Условия и ред за предсрочно погасяване на част или на целия заем по инициатива на емитента (Кол Опция):

Емитентът има право по решение на Съвета на директорите на Дружеството да погаси предсрочно част или цялата главница по облигационния заем при спазване на задълженията и нивата на обезпечение, описани по долу.

Правото на Емитента за предсрочно погасяване на главницата по заема може да бъде упражнено на 5-тата и 6-тата годишнина от сключването на облигационния заем при цена от 100% от номинала, като е необходимо емитентът да уведоми облигационерите писмено поне 1 месец предварително. Уведомлението следва да съдържа информация относно размера на погасителните вноски по главницата на облигационния заем и дължимата лихва върху тези погасителни вноски.

При предсрочно погасяване на част или пълния размер на главницата по облигационния заем по описаните в тази точка ред и условия, Емитентът дължи на облигационерите лихва за дните между последното купонно плащане и датата на предсрочно плащане, изчислена върху размера на предсрочно изплатената главница.

При частични погасявания размерът на погасявания номинал трябва да е кратен на 10 000 без десетичен остатък.

Таблица №13 Лихвени плащания по емисията

Дата на плащане	Дата на плащане	Лихвен процент	Сума на дължимата лихва	Сума на дължимата главница	брой дни
T+6 месеца	7/5/2022	5.00%	297,534	0	181
T+12 месеца	7/11/2022	5.00%	302,466	0	184
T+18 месеца	7/5/2023	5.00%	297,534	0	181
T+24 месеца	7/11/2023	5.00%	302,466	0	184
T+30 месеца	7/5/2024	5.00%	299,178	0	182
T+36 месеца	7/11/2024	5.00%	302,466	0	184
T+42 месеца	7/5/2025	5.00%	297,534	0	181
T+48 месеца	7/11/2025	5.00%	302,466	0	184
T+54 месеца	7/5/2026	5.00%	297,534	0	181
T+60 месеца	7/11/2026	5.00%	302,466	0	184
T+66 месеца	7/5/2027	9.00%	535,562	0	181
T+72 месеца	7/11/2027	9.00%	544,438	0	184
T+78 месеца	7/5/2028	9.00%	538,521	0	182
T+84 месеца	7/11/2028	9.00%	544,438	12,000,000	184
Общо			5,164,603		

Източник: "Мъни Плюс Мениджмънт" АД

16.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА

Изчисляването на доходността от лихвата за всеки от шестмесечните периоди става на базата на лихвена конвенция АСТ/365 (Реален брой дни/365 дни) по формулата:

$$K = HC * L * (P/365),$$

където:

K - сума на шестмесечния купонен доход от една облигация

HC - номинална стойност на една облигация

L - фиксиран лихвен процент за съответния период

P - период равен на реалния брой дни между датата на предходно купонно плащане до датата на следващо купонно плащане

В случай, че на датата, на която емитента дължи плащане на лихва или главница по настоящия облигационен заем, емитентът не плати изцяло или частично дължимата сума, то емитентът дължи законната лихва за забава на годишна база върху просрочената сума по облигационния заем (лихва или главница). Лихвата за забава се начислява от датата, на която дължимото плащане не е платено изцяло до датата, на която всички дължими плащания по облигационния заем са изцяло платени на облигационерите. Лихвата за забава се плаща заедно с изплащането на съответните просрочени купонни или главнични плащания.

16.11. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ

16.11.1. Довереник

Емитентът е взел решение към Емисията да бъдат прилагани изискванията на ЗППЦК и останалото приложимо законодателство относно довереника на облигационерите и обезпечаване на публична емисия облигации.

Довереникът се определя по предложение на Емитента. Емитентът е избрал Тексим Банк АД за довереник.

Емитента поема задължението да сключи договор с довереника, който ще предоставя услуги като довереник на облигационерите по смисъла на и в съответствие с изискванията на раздел V от Глава шеста на ЗППЦК, включително, но не само като предприема необходимите действия за защита на правата и интересите на притежателите на Облигации в предвидените в Предложението и Договора за довереник случаи и в съответствие с приложимото законодателство, преди датата на сключване на облигационния заем.

Възнаграждението на довереника е за сметка на емитента. Първото общо събрание на облигационерите, което се проведе на 23.11.2021 в София одобрява назначаването на Тексим Банк АД за довереник на облигационерите.

Довереникът на облигационерите следва да извършва действия за защита на интересите на облигационерите в съответствие с решенията на ОС на облигационерите. Довереникът не отговаря пред облигационерите за претърпените от тях вреди, когато неговите действия или бездействия са в изпълнение на решение на ОС на облигационерите, взето с мнозинство повече от 50% от гласовете на облигационерите, записали заема.

Довереникът на облигационерите има право да изисква и получава от Емитента предоставянето на информация, предвидена в съответните нормативни актове и договора, която има пряко отношение за изпълнение на неговите задължения като Довереник на облигационерите. Довереникът има право да получава възнаграждение за изпълнението на функцията Довереник на облигационерите в размера, при условията и в сроковете, уговорени в договора.

Договорът с довереникът на облигационерите може да бъде намерен на интернет страницата на Дружеството (<https://moneyplus.bg/dokumenti/>).

Довереникът има право:

1. На свободен достъп до икономическата, счетоводната и правна документация, която е пряко свързана с изпълнението на задълженията му по договора или която има значение за извършването на анализа на финансовото състояние на Емитента или за преценка на състоянието на Застраховката;
2. На достъп до книгата на облигационерите, чиито интереси представлява;
3. Да свиква Общото събрание на облигационерите по реда на чл. 214 от Търговския закон.

Довереникът на облигационерите е длъжен:

1. Да анализира финансовите отчети на емитента в 14-дневен срок от оповестяването им, включително да следи спазването на установените в предложението финансови съотношения, както и да извършва оценка на въздействието на разкриваната от Емитента регулирана информация за обстоятелства, влияещи върху финансовото му състояние, в 7-дневен срок от оповестяването ѝ, с оглед на способността на Емитента да изпълнява задълженията си към облигационерите;
2. При установяване на влошаване на финансовото състояние на емитента в срок три работни дни от изтичане на срока за извършване на анализа по т. 1 да изисква информация и доказателства за предприетите мерки, обезпечавщи изпълнението на задълженията на Емитента по облигационната емисия;
3. В срок до 30 дни от представянето на отчета по чл. 100е, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, съответно от изтичането на срока за представяне на отчета, ако той не е представен в срок, да представи на регулирания пазар, където се търгуват облигациите, и на комисията доклад за изтеклия период, съдържащ информацията по чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК, както и информацията относно:
 - а) състоянието на обезпеченията на облигационната емисия, когато такива условия са налице;
 - б) финансовото състояние на емитента на облигациите с оглед способността да изпълнява задълженията си към облигационерите;
 - в) предприетите от емитента мерки съгласно чл. 100ж, ал. 1 т. 2 от ЗППЦК;

- г) извършените от него действия в изпълнение на задълженията му;
- д) наличието или липсата на обстоятелства по чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК;
4. Редовно да проверява наличността и състоянието на обезпечението;
5. При неизпълнение на задължение на емитента съгласно условията на емисията облигации довереникът на облигационерите е длъжен:
- до края на работния ден, следващ деня на узнаването, да уведоми регулирания пазар, на който са допуснати до търговия облигациите, и комисията относно неизпълнението на емитента;
 - да предприеме необходимите действия за защита на правата и интересите на облигационерите, включително:
- а) да изиска от емитента на облигациите да предостави допълнително обезпечение в размер, необходим за гарантиране интересите на облигационерите;
- б) да уведоми емитента на облигациите за размера на облигационния заем, който става изискуем в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към облигационерите;
- в) да пристъпи към извънсъдебно изпълнение върху обезпечението на емисията облигации в допустимите от закона случаи;
- г) да предявява иски против емитента на облигациите да представлява облигационерите и да защитава техните права в исковите производства;
- д) да подаде молба за откриване на производство по несъстоятелност на емитента на облигациите да представлява облигационерите и да защитава техните права в производството по несъстоятелност на емитента;
- е) да пристъпи към индивидуално принудително изпълнение по реда на Гражданския процесуален кодекс спрямо емитента или трети лица, предоставили обезпечения във връзка със задълженията на емитента по облигационния заем;
- да уведоми до края на следващия работен ден регулирания пазар, на който са допуснати до търговия облигациите, и комисията за предприетите действия по ал. 2, т. 2 от чл. 100ж на ЗППЦК.
6. Да отговаря писмено на въпроси на облигационерите във връзка с емисията;
7. Да следи за навременното извършване на дължимите плащания по облигационната емисия и в установения размер;
8. в 14-дневен срок от изтичането на срока за предоставяне на отчета по чл. 100е, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК, ако той не е представен в срок, да представи на регулирания пазар, където се търгуват облигациите и на КФН информация за това.

16.11.2. Първо общо събрание на облигационерите

Първото Общо събрание на облигационерите е свикано на 23.11.2021 в София. Общо събрание на Облигационерите може да бъде свикано от Довереника на облигационерите или по писмено искане на Емитента или Облигационери, притежаващи поне 10 процента от емисията. Дневният ред на първото събрание са гласувани две решения: (1) Общото събрание на облигационерите одобрява договор между „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД и „Тексим Банк“ АД – довереник на облигационерите; (2) Общото събрание избра за довереник на облигационерите „Тексим Банк“ АД, ЕИК 040534040.

Всички решения на общото събрание на облигационерите се вземат само ако на общото събрание е представена поне половината от пълния размер на облигационния заем. Общото събрание на облигационерите приема всички решения с мнозинство от представените облигации. В устава на Емитента няма изрични разпоредби относно условията за провеждане на общи събрания на облигационерите и

участието на техни представители в Общото събрание на облигационерите. Относно тези обстоятелства се прилагат разпоредбите на чл.208 – 214 от Търговския закон.

16.12. РЕШЕНИЯ, ОТОРИЗАЦИИ И ОДОБРЕНИЯ

На свое заседание, проведено на 07.09.2021г. Съвета на директорите на Емитента, в съответствие с чл. 18, ал.3 от Устава на дружеството и във връзка с чл. 204, ал. 3 от Търговския закон, взе решение за издаване на облигации със седем годишен срок на емисията, фиксиран лихвен процент от 5% през първите пет години, фиксиран лихвен процент в размер на 9% годишно за последните две години върху непогасената част от главницата. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми и обезпечени.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Й НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ С РЕШЕНИЕ №/ Г.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР ОДОБРЯВА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ ЕДИНСТВЕНО АКО ОТГОВАРЯ НА НАЛОЖЕНИТЕ С РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 СТАНДАРТИ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И ПОСЛЕДОВАТЕЛНОСТ.

ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ РАЗГЛЕЖДА КАТО ПОТВЪРЖДЕНИЕ НА КАЧЕСТВОТО НА ЦЕННИТЕ КНИЖА, ПРЕДМЕТ НА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

16.13. ДАТА НА ЕМИСИЯТА

Дата на регистрацията на облигациите в „Централен депозитар“ – **08.11.2021**. Очаквана дата, на която ще започне търговията с облигациите на БФБ – май 2022.

16.14. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ

Съгласно Решението на компетентния орган на “Мъни плюс мениджмънт” АД за издаване на настоящата облигационна емисия, облигациите са свободно прехвърляеми без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента. Емитентът се задължава да предприеме необходимите мерки за регистрацията на емисията за търговия на Българска фондова борса не по-късно от 6 месеца от сключването на облигационния заем.

В периода до регистрация на емисията на БФБ физическо или юридическо лице, което иска да закупи или да продаде облигации от настоящата емисия, следва да сключи договор с инвестиционен посредник, включително търговска банка, която има разрешение за извършване на сделки с ценни книжа, и да даде на посредника поръчка за покупка, съответно за продажба на облигации. Инвестиционният посредник изпълнява поръчката, ако това е възможно. Инвестиционните посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата, извършват необходимите действия за регистриране на сделката в Централния депозитар. Централният депозитар извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата за безналични облигации едновременно със заверяване на сметката за безналични облигации на приобретателя с придобитите облигации, съответно задължаване на сметката за безналични облигации на прехвърлителя с прехвърлените облигации. Централният депозитар регистрира сделката в 2-дневен срок от сключването ѝ (Ден T+2), ако са налице необходимите облигации и парични средства и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични облигации, която се води от него.

Централният депозитар издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на облигациите (депозитарна разписка), който служи за установяване правата по тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на облигациите от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

Страните по договори за замяна, дарение и други, с предмет облигации, както и наследниците на починал облигационер, ползват услугите на инвестиционен посредник–регистрационен агент относно вписване на прехвърлянето в регистрите на Централния депозитар, съответно във водената от него книга на облигационерите на Дружеството, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на облигациите.

След регистрация на БФБ Облигациите могат да се прехвърлят свободно, по реда, предвиден в ЗПФИ, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. на КФН, Правилника за дейността на „Българска фондова борса“ АД и Правилника на „Централен депозитар“ АД. ЦД регистрира сделките за прехвърляне на облигации, при наличие на необходимите финансови инструменти и съответно при наличие на дължимите срещу тях парични средства (когато прехвърлянето се извършва с движение на парични средства при спазване на принципа DVP – „доставка срещу плащане“) и актуализира данните в книгата за безналични ценни книжа на Емитента. Прехвърлянето се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в ЦД. Съгласно Правилника на ЦД максималната продължителност на сетълмент цикъла е вторият работен ден след деня на получаване на информацията за сделките от регулирания пазар (ако сделката е сключена на регулиран пазар) или на определена от страните дата (при сделки извън регулиран пазар), която не може да бъде по-рано от деня на установяване на еднаквост на реквизитите на съобщенията за сделките и по-късно от втория работен ден след този ден. Правата на купувача на облигации се удостоверяват с издаден от ЦД удостоверителен документ или друг документ за регистрация с равностойно правно значение.

Търговията с облигации на дружеството на регулиран пазар ще се извършва чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на Бorsата. За да закупят или продадат облигации на Бorsата, инвеститорите и акционерите подават съответните нареждания за покупка и продажба до инвестиционния посредник, с който имат сключен договор. При сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник осъществява необходимите действия за регистрация на сделката в ЦД и за извършване на сетълмента, с което ценните книжа се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Инвестиционен посредник няма право да изпълни нареждане, ако установи, че финансовите инструменти – предмет на нареждането за продажба, не са налични по сметката на клиента. Забраната по отношение на поръчка за продажба на финансови инструменти, които не са налични по сметка на клиента, не се прилага в случаите, когато инвестиционният посредник осигури по друг начин, че финансовите инструменти, предмет на продажбата, ще бъдат доставени към деня на сетълмент по сделката.

Българското законодателство предвижда ограничения за прехвърлянето на блокирани в депозитарната институция финансови инструменти, както и на такива, върху които е учреден залог или е наложен запор. Забраната за прехвърляне в случай на учреден залог върху финансовите инструменти не се прилага, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените финансови инструменти, налице е изрично съгласие на заложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи. Ограниченията по прехвърлянето на заложен финансови инструменти не се отнасят до случаите на залог, учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози. Забраната за прехвърляне на заложен финансови инструменти не се прилага и в случаите на учредено право на ползване в полза на заложния кредитор върху предоставените в залог по Закона за договорите за финансово обезпечение финансови инструменти, в който случай заложният кредитор има право да ги прехвърли. Търгуването на облигациите ще бъде прекратено пет дни преди датата на падеж на настоящата емисия.

16.15. ИДЕНТИФИКАЦИОННИ ДАННИ НА ПРЕДЛОЖИТЕЛЯ

“Мъни Плюс Мениджмънт” АД е дружество, учредено в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 206613478, и с LEI код 485100CV7HW3EESO2023.

16.16. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и държавата членка на учредяване на Емитента може да окаже влияние върху получения от ценните книжа доход.

Всички плащания на главница и лихва от или за сметка на Емитента във връзка с Облигациите ще бъдат извършвани без в тях да се включват, и без да бъдат правени приспадания или отчисления за, каквито и да е било данъци, налози, дължими данъчни суми или държавни такси от какъвто и да е характер, наложени, начислени, събрани, удържани или определени от Република България или който и да е неин орган или намиращ се на нейна територия, имащ правомощия, свързани с данъчно облагане, освен в случай, че това удържане или събиране на такива данъци, налози, дължими данъчни суми или държавни такси е изискуемо по закон.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес в България или които пребивават в България повече от 183 дни през всеки 12 месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в България, както и лица, изпратени в чужбина от българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в България, както и европейските акционерни дружества (Societas European), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 г. и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 г., чието седалище е в България и които са вписани в български регистър. Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не отговарят на горните определения.

Настоящото изложение има за цел единствено да послужи като общи насоки и не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на облигации. Препоръчително е потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни и правни консултанти относно общите данъчни последици, включително относно данъчното облагане в България на доходите, свързани с облигациите и данъчния режим на придобиването, собствеността и разпореждането с облигации.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на Проспекта и Дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от финансови инструменти.

Местни физически лица

Доходите на облигационерите — местни физически лица от облигации се облагат по реда на Закона за данъка върху доходите на физическите лица (ЗДДФЛ).

Съгласно чл. 13, (1), т. 9 от ЗДДФЛ, доходите на местни физически лица от лихви и отстъпки от български държавни, общински и корпоративни облигации (в това число влизат облигации от настоящата емисия), не подлежат на данъчно облагане. Следователно доходите, получени от облигационери — местни физически лица под формата на лихвени плащания и отстъпки по предлаганата емисия облигации не подлежат на данъчно облагане.

Съгласно чл.12 и чл.33, ал.3 от ЗДДФЛ доходите на местни физически лица от продажба и замяна на финансови активи се облагат по реда на ЗДДФЛ, като в законоопределените срокове местното лице е длъжно да декларира тези доходи чрез включване в годишната данъчна декларация.

Местни юридически лица

Доходите на инвеститорите — местни юридически лица се облагат по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО). Получените лихви от облигации, както доходите от продажбата или замяната на облигации преди Падежа на общо основание се включват в облагаемата основа, въз основа на която се формира данъчната основа за определяне на корпоративния данък. Определянето на облагаемата печалба въз основа на счетоводния финансов резултат, определянето, декларирането и внасянето на дължимия данък, са уредени в ЗКПО.

Чуждестранни физически лица

Облагането на доходите на облигационерите—чуждестранни физически лица от лихви и/или от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на облигации от настоящата емисия се регулира от ЗДДФЛ.

Съгласно чл. 37, ал. 1, т.3, със връзка с §1, т.7 ЗДДФЛ и чл.37, ал.3 и ал.4 ЗДДФЛ лихвите по настоящата емисия облигации, получени от чуждестранни физически лица се облагат с окончателен данък при източника в размер на 10%, освен в случаите, когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане между Република България и страната на данъчна регистрация на лицето-получател на дохода, или в друг международен акт се съдържат различни разпоредби. Лихвите, начислени/изплатени в полза на чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държавачленка на Европейския съюз, както и в друга държава-членка на Европейското икономическо пространство, не се облагат с данък.

Съгласно чл. 37 от ЗДДФЛ доходите на облигационерите—чуждестранни физически лица от продажба, замяна и друго възмездно прехвърляне на финансови активи се облагат с окончателен данък при източника в размер на 10%, освен в случаите, когато в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане между Република България и страната на данъчна регистрация на лицето-получател на дохода, или в друг международен акт се съдържат различни разпоредби. Окончателният данък се удържа от платеща на дохода към момента на начисляването, т.е. от емитента към момента на начисляване на лихвите. Когато между Република България и съответната чужда държава, чието местно лице е получателят на дохода, има сключена спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (СИДДО), нейните разпоредби имат приоритет пред българското вътрешно законодателство.

Чуждестранното лице може да се възползва от разпоредбите на СИДДО, като докаже пред данъчната администрация основанията за прилагане на спогодбата по реда и при условията на Раздел III от глава шестнадесета на Данъчно – осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Чуждестранното лице трябва да удостовери пред данъчната администрация, че са налице следните основания за прилагането на СИДДО:

- (1) че е местно лице на другата държава по смисъла на съответната СИДДО;
- (2) че е притежател на дохода от източник в Република България;
- (3) че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които съответният доход е действително свързан; и
- (4) че са изпълнени особените изисквания за прилагане на СИДДО или отделни нейни разпоредби по отношение на определени в самата СИДДО лица, когато такива особени изисквания се съдържат в съответната СИДДО. Посочените по предходното изречение обстоятелства се удостоверяват и доказват с декларации, официални документи, включително извлечения от публични регистри. Когато това не е възможно, са допустими и други писмени доказателства.

Искането за прилагане на СИДДО, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските данъчни органи от всяко чуждестранно лице-получател на доходи. В случай че преди датата на дължимо плащане не са налице основанията за прилагане на съответната спогодба, платецът на доходите Мъни Плюс в случай на лихвено плащане) удържа еднократен окончателен данък при източника в размер на 10% и извършва плащането, намалено със сумата на удържания данък. Платецът на доходите е длъжен да внесе дължимия данък в бюджета в срок до края на месеца, следващ месеца на начисляването и да декларира това обстоятелство пред териториалната дирекция при Националната агенция по приходите (НАП), при която се регистриран. Няма пречка впоследствие, при доказване на основанията за прилагане на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, внесеният данък да бъде възстановен на получателя на дохода - чуждестранно лице при надлежно искане от негова страна, отправено до компетентните органи по приходите.

Чуждестранни юридически лица

Съгласно чл. 195 от ЗКПО доходите на чуждестранни юридически лица от източник в страната, когато не са реализирани чрез място на стопанска дейност в страната, подлежат на облагане с окончателен данък при източника.

Доходите на облигационерите-чуждестранни юридически лица от лихви или доходи от продажба или замяна на облигациите преди Падежа се облагат по реда на ЗКПО с данък при източника в размер на 10%. Окончателният данък се удържа от платеща на дохода към момента на начисляването. Удържаният данък се внася в бюджета от платеща на дохода в срок до края на месеца, следващ месеца на начисляването. В тези случаи е приложим и реда за прилагане на СИДДО описан по-горе.

Когато в спогодба за избягване на двойно данъчно облагане между РБългария и страната на данъчна регистрация на лицето – получател на дохода или в друг международен акт, влезли в сила, ратифицирани от Република България и обнародвани в Държавен вестник, се съдържат разпоредби различни от разпоредбите на ЗКПО и ЗДДФЛ, се прилагат разпоредбите на съответната спогодба или договор.

Данъчно-осигурителният процесуален кодекс урежда процедурата за прилагане на спогодбите за избягване на международното двойно данъчно облагане на доходите и имуществото по отношение на чуждестранни лица. Основанията за прилагане на СИДДО са описани в кодекса и са следните:

1. След възникване на данъчно задължение за доход от източник в страната чуждестранното лице удостоверява пред органите по приходите, че:
 - надлежно оформено удостоверение от данъчната администрация по данъчната регистрация на получателя на дохода, потвърждаващо, че получателят на дохода е местно лице на другата държава и подлежи на данъчно облагане там;
 - декларация от получателя на дохода, че не притежава място на стопанска дейност в България, с което полученият доход да е действително свързан;
 - декларация от получателя на дохода, че е негов действителен притежател, а не само посредник при получаването.
2. В случай че преди датата на дължимо плащане не са налице основанията за прилагане на съответната спогодба, описани по-горе, платещт на доходите (емитентът в случай на лихвено плащане) удържа еднократен окончателен данък при източника в размер на 10% и извършва плащането, намалено със сумата на удържания данък. Платещт на доходите удържащ данъка е длъжен да внесе дължимия данък в бюджета, както следва:
 - В тримесечен срок от началото на месеца, следващ месеца на начисляване на дохода – в случаите, когато притежателят на дохода е местно лице на държава, с която Република България има влязла в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане;
 - В срок до края на месеца, следващ месеца на начисляване на дохода – за останалите случаи.

16.17. ПОДЧИНЕНОСТ НА ОБЛИГАЦИОННИЯ ЗАЕМ

Издаваният облигационен заем не е подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия не е обусловено от удовлетворяването на претенциите на други обезпечени и необезпечени кредитори.

Първа инвестиционна банка АД, в чиято полза е учреден залог на търговското предприятие на Мъни плюс е дала своето съгласие за емитиране на облигационната емисия, частично заличаване на залог на търговско предприятие, вписан в ТРРЮЛНЦ към Агенция по вписвания с №20210810133410, номер по ред 001, както и на особения залог на настоящи и бъдещи вземания, вписано под №2019121802031 в ЦРОЗ, само и единствено по отношение на следните активи – бъдещи вземания на Мъни Плюс, които ще възникнат по бъдещи договори, с които Дружеството ще предоставя кредити на трети лица със средствата от облигационната емисия.

16.18. СПАЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ СЪОТНОШЕНИЯ

Коефициент на покритието на разходи за лихви ("Коефициент на покритие на разходите за лихви") Коефициентът на покритие на разходите за лихви ще бъде отчитан от Емитента към довереника на облигационерите към края на всяко финансово тримесечие (т.е. към 31-ви март, 30-ти юни, 30-ти

септември и 31-ви декември всяка година) от срока на Емисията, освен ако приложимото българско законодателство и регулации не изискват отчитане на друга периодична база.

Коефициент на покритие на разходите за лихви се изчислява като печалбата от обичайната дейност 1, увеличена с разходите за лихви, за последните 12 (дванадесет) месеца спрямо датата на отчета, се разделя на разходите за лихви за последните 12 (дванадесет) месеца.

Коефициентът се изчислява като печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви, за последните 12 (дванадесет) месеца спрямо датата на отчета, се разделя на разходите за лихви за последните 12 (дванадесет) месеца. Печалба от обичайна дейност е резултатът на Дружеството от оперативна дейност, увеличен с разходите за амортизация и намален с разходи за лихви и разходи за обезценка на финансови активи.

Емитентът поема задължението да спазва ниво на Коефициента на покритие на разходите за лихви не по-ниско от 1.20 (едно цяло и 0.20) за първите 24 месеца от датата на издаване на Емисията и 1.40 (едно цяло и 0.40) пъти след това до пълно и окончателно изпълнение на всички задължения по Емисията облигации.

Съотношение на пасивите към активите на Емитента („Съотношение Пасиви/Активи“):

Съотношението Пасиви/Активи ще бъде изчислявано като общият размер на пасивите на Емитента (представляващи текущите и нетекущи пасиви на Дружеството) по баланса на Емитента се раздели на общия размер на активите на Емитента по неговият баланс.

Спазването на Съотношението Пасиви/Активи ще бъде отчитано от Емитента към довереника на облигационерите към края на всяко финансово тримесечие (т.е. към 31-ви март, 30-ти юни, 30-ти септември и 31-ви декември всяка година) от срока на Емисията, освен ако приложимото българско законодателство и регулации в сферата на ценните книжа не изискват отчитане на друга периодична база.

Емитентът поема задължението да спазва Съотношение Пасиви/Активи не по-високо от 0.93 пъти за първите 12 месеца от датата на издаване на Емисията и 0.90 пъти след това до пълно и окончателно изпълнение на всички задължения по Емисията облигации.

Ако дружеството в бъдеще започне да изготвя консолидирани отчети, финансовите съотношения ще се изчисляват на база на индивидуалните финансови отчети на „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД.

Неспазването на поетите ангажменти за поддържане на двете гореспоменати финансови съотношения е основание за предсрочна изискуемост на облигационния заем.

Коефициентите и изходните данни, на които се базират към 31.3.2022 са:

Таблица №14 Коефициенти

Изходни данни:	стойности в хиляди
	лева
печалба от оперативна дейност към 31.03.2022 г.	2,100.02
разходи за амортизация към 31.03.2022 г.	39.32
разходи за лихви към 31.03.2022 г.	634.52
разходи за обезценка към 31.03.2022 г.	-
печалба от обичайна дейност към 31.03.2022 г.	1,504.82
разходи за лихви 01.04.2021-31.03.2022	2,815.94
коефициент за покритие на разходи за лихви	1.53
Изходни данни:	стойности в хиляди
	лева
текущи пасиви към 31.03.2022 г.	5,312.81
нетекучи пасиви към 31.03.2022 г.	50,094.93
общ размер на активите към 31.03.2022 г.	64,056.59
съотношение Пасиви/Активи към 31.03.2022 г.	0.86
<i>Източник: "Мъни Плюс Мениджмънт" АД</i>	

Дружеството няма публикувани отчети към 31.03.2022. Данните в Таблица №14 са базирани на вътрешни счетоводни данни, ползвани от дружеството.

17. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

17.1. УСЛОВИЯ, НА КОИТО СЕ ПОДЧИНЯВА ПРЕДЛАГАНЕТО

Облигациите са предложени на инвеститорите при условията на частно предлагане. С настоящия Проспект се цели регистрацията им за вторична търговия на регулиран пазар, което да направи разпореждането с тях по-лесно за инвеститорите. Няма гаранция, че инвеститорите ще желаят да продадат притежаваните от тях облигации.

17.2. ПЛАН НА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Покупките и продажбите на облигации от настоящата емисия могат да се сключват, както на регулиран пазар (след регистрацията им за търговия на Сегмент за облигации на БФБ), така и извън него.

Физическо или юридическо лице, което иска да закупи или да продаде облигации от Емисията, следва да сключи договор с инвестиционен посредник, включително търговска банка, която има разрешение за извършване на сделки с ценни книжа, и да даде на посредника валидна поръчка за покупка, съответно за продажба на корпоративни облигации. Изискванията към съдържанието на поръчките са регламентирани в Наредба № 38 на КФН. Всеки посредник сам определя образец на подаваните поръчки. Самите поръчки се подават в съответствие с Общите условия на конкретния посредник и правилата за изпълнение на клиентски нареждания.

Юридическо лице подава поръчка за покупка или продажба чрез законния си представител, който представя документ за самоличност и прилага копие от него към поръчката. Към поръчката се прилагат и удостоверение за актуално състояние на обстоятелствата по партидата на юридическото лице в

Търговския регистър, регистрация по ЕИК и удостоверение за данъчна регистрация. Приложенията следва да бъдат заверени от законния представител на юридическото лице.

Физическо лице подава поръчката лично, при което представя документ за самоличност и прилага копие от него. Поръчката може да бъде подадена и от пълномощник, овластен с изрично нотариално заверено пълномощно. Пълномощникът следва да представи пълномощното и документите, посочени по-горе като приложения към поръчката. Оттегляне на поръчката за покупка на ценните книжа може да бъде извършено в писмена форма от страна на инвеститора, при положение, че до съответния момент няма сключена сделка, предмет на предварително подадената поръчка за закупуване на ценните книжа и в съответствие с Правилника на БФБ.

Инвестиционният посредник изпълнява поръчката, ако това е възможно. Борсата, както и инвестиционните посредници, чрез които е сключена покупко-продажбата, извършват необходимите действия за регистриране на сделката в ЦД. ЦД извършва вписване на прехвърлителната сделка в книгата на безналични облигации едновременно със заверяване на сметката за безналични корпоративни облигации на приобретателя с придобитите корпоративни облигации, съответно задължаване на сметката за безналични корпоративни облигации на прехвърлителя с прехвърлените корпоративни облигации.

Съгласно действащите към датата на настоящия документ правила, Централен депозитар регистрира сделката до 2 дни от сключването ѝ (Т+2), ако са налице необходимите корпоративни облигации и парични средства (при доставка срещу плащане) и не съществуват други пречки за това, и актуализира книгата за безналични облигации на Емитента, която се води от него. ЦД издава непрехвърлим документ за регистрация в полза на купувача на корпоративни облигации (депозитарна разписка), който служи за установяване правата по тях. Документът за регистрация се предава на новия притежател на облигации от инвестиционния посредник, с който е сключил договор.

Страните по договори за замяна, дарение и други, с предмет облигации, както и наследниците на починал облигационер, ползват услугите на инвестиционен посредник като регистрационен агент, относно вписване на прехвърлянето в регистрите на ЦД, съответно във водената от него книга на облигационерите на Дружеството, включително и за издаване на нов удостоверителен документ за регистрация в полза на приобретателя на корпоративните облигации.

17.3. ЦЕНА

Цената, на която Емитентът ще предложи облигациите за търговия при стартиране на търговията на регулиран пазар ще бъде номиналната стойност на една облигация, която е в размер на 1,000 лева. Цената за покупко-продажба за целия период на търговия на регулиран пазар след това ще се определя в зависимост от търсенето и предлагането на ценната книга.

При търговия на ценни книжа на регулиран пазар инвеститорите дължат такси/комисионни съгласно тарифата на съответния инвестиционен посредник, тарифата на БФБ и тарифата на ЦД. Емитентът не е предвидил специфични разходи, които да бъдат поети от инвеститорите.

17.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

Настоящото допускане до търговия се реализира само на територията на Република България. Нито упълномощения инвестиционен посредник, нито други субекти, са се съгласили да поемат емисията на базата на твърд ангажимент, както и няма субекти, съгласяващи се да пласират емисията без твърд ангажимент или при условията на договореност за „полагане на максимални усилия”.

18. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

18.1. ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ОБЛИГАЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ

Емисията облигации се предлага за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа. Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към всеки инвестиционен посредник, член на БФБ за осъществяване на сделка с предлаганите корпоративни облигации.

Настоящият Проспект е за допускане на облигациите до търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България.

След потвърждаване на проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар от Комисията за финансов надзор и вписване на емисията в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, настоящата емисия облигации ще бъде заявена за търговия на Сегмент на облигации на Основния пазар на БФБ.

18.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ ИЛИ ПАЗАРИ ЗА РАСТЕЖ, НА КОИТО ВЕЧЕ СЕ ТЪРГУВАТ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС

Към датата на издаване на Проспекта не се извършва търговия на регулиран пазар с ценни книжа на Емитента от същия клас.

18.3. ИМЕ И АДРЕС НА ЛИЦА, ПОЕЛИ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ ПРИ ТЪРГУВАНЕ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, КАТО ПРЕДОСТАВЯТ ЛИКВИДНОСТ

Дружеството не е ангажирало инвестиционни посредници, които да поемат задължение да бъдат посредници и да осигуряват ликвидност на вторичен пазар на емисията чрез котировки „купува“ и „продава“.

18.4. ЕМИСИОННА ЦЕНА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Облигациите от настоящата емисия бяха предложени на инвеститорите по емисионна цена равна на тяхната номинална стойност от 1,000 лева за една облигация.

19. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

По време на периода на валидност на настоящия Проспект, инвеститорите могат да се запознаят с Устава на Емитента, настоящия Проспект, както и с историческата финансова информация за Емитента посочени в Проспекта, на следния адрес: гр. София 1756, ул. „Речо Петков Казанджията“ №4.

20. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ (ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 14 ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980)

20.1. КОНСУЛТАНТИ

Консултант на дружеството относно допускането на облигациите за търговия на регулиран пазар, въз основа на сключен договор за предоставяне на консултантски услуги с Емитента е „Мейн Кепитъл“ АД, ЕИК 202402882 със седалище и адрес на управление - гр. София 1404, район Триадица, бул. Гоце Делчев, №98, вх. 2, офис 11.

Консултантът „Мейн Кепитъл“ АД действа в качеството си на съставител на проспекта и съветник на дружеството по отношение допускането на емисията облигации до търговия на регулиран пазар.

Инвестиционен посредник, избран да допускането до търговия на емисия облигации е „МК Брокерс“ АД, ЕИК 175007052, със седалище град София и адрес на управление бул. „Цар Освободител“, №8.

Настоящият Документ е изготвен от името на Емитента. Лицата, отговорни за изготвянето на Документа, са посочени в т. 1. *ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЕ ОТ КОМПЕТЕНТНИЯ ОРГАН*.

20.2. ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ

Годишните финансови отчети на Емитента за 2020 и 2021, са одитирани от лицата, посочени в т. 2. *ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ* на настоящия Проспект. Проспектът не съдържа друга одитирана информация.

21. ГАРАНЦИИ

21.1. СЪЩНОСТ НА ГАРАНЦИЯТА

21.1.1. Обезпечения

1. Първи по ред особен залог в полза на Довереника на всички бъдещи вземания* на Емитента по всички бъдещи договори, които ще бъдат сключени за отпускане на кредити на трети лица, за които средствата ще бъдат предоставени от разплащателната сметка в Тексим Банк АД, описана в точка 2;

2. Първи по ред особен залог в полза на Довереника върху вземания за наличностите по разплащателна сметка на Дружеството, открита в Тексим Банк АД, по която сметка се прехвърлят всички средства, постъпили по набирателната сметка на облигационната емисия и всички главнични и лихвени плащания по заложените като обезпечение вземания по договори за кредит, до размер, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението.

Вземанията по новоотпускани от Емитента кредити за всеки месец от срока на Емисията ще бъдат допълнително индивидуализирани и вписвани към първоначалното вписване на залога в ЦРОЗ до 5-то число на месеца, следващ месеца на отпускането им.

Залозите запазват действието си до пълното погасяване на задълженията на Емитента по настоящата емисия облигации. Залозите имат акцесорен характер и следват обезпеченото вземане. При прехвърляне, прехвърленото вземане преминава върху новия кредитор заедно с обезпеченията. Следователно, при прехвърляне на облигациите, заедно с прехвърлянето на вземането върху приобретателя се прехвърлят и правата по залозите, като Емитентът се задължава да оказва всякакво необходимо съдействие, включително, но не само, за промяна на вписвания на обстоятелства в ЦРОЗ.

** Бъдещите вземания на Емитента по бъдещи договори, които ще бъдат сключени за отпускане на кредити на трети лица, с източник на финансиране настоящата Емисия ще бъдат разграничавани от останалите договори на Емитента за отпускане на кредити с друг източник на финансиране по следните параметри: разплащателна сметка, от която са отпуснати, като Емитентът не възнамерява да отпусне кредити с друг източник на финансиране от сметки, водени в Тексим Банк АД; параметри, въведени в оперативната система на Мъни плюс и отделно аналитично счетоводно отчитане.*

21.1.2. Размер и учредяване на обезпечението

Емитентът се задължава сумата на обезпечението да е не по-малка от 135% (сто тридесет и пет на сто) от номиналната стойност на непогасената главница намалена със сумата на паричните средства по т. 21.1.1 (2).

Обезпечението по Емисията ще обезпечава всички задължения на Емитента за плащане на дължимите от него суми по Облигациите, включително, но не само за заплащане на главницата по Облигациите, всички дължими лихвени плащания по Облигациите, както и за заплащане на дължимото на довереника на облигационерите възнаграждение за предоставените от него услуги във връзка с Емисията.

Емитентът е учредил Обезпеченията по Емисията в срок. Вземанията по новоотпускани от Емитента кредити за всеки месец от срока на Емисията ще бъдат допълнително индивидуализирани и вписвани към първоначалното вписване на залога в ЦРОЗ до 5-то число на месеца, следващ месеца на отпускането им.

Вземания по кредити, отпуснати от Емитента със средства, различно от набраните с настоящата Емисия, няма да бъдат включени в обезпечението. Облигацията е обезпечена само с вземания по кредити, отпуснати със средства от настоящата емисия.

21.1.3. Съществуващи залози

Върху част от имуществото на Емитента са учредени следните залози и обезпечения, а именно залог на търговско предприятие, вписан в ТРРЮЛНЦ към Агенция по вписвания с №20210810133410, номер по ред 001, както и на особения залог на настоящи и бъдещи вземания, вписано под №2019121802031 в ЦРОЗ. Първа инвестиционна банка АД, в чиято полза е учреден залога на търговското предприятие, е дала своето съгласие за емитиране на облигационната емисия, частично заличаване на залога на търговско предприятие, както и на особения залог на настоящи и бъдещи вземания, само и единствено по отношение на следните активи – бъдещи вземания на Мъни Плюс, които ще възникнат по бъдещи договори, с които Дружеството ще предоставя кредити на трети лица със средствата от облигационната емисия.

Съгласно даденото съгласие горепосочените залози в т. 21.1.1. попадат извън масата на залога на търговското предприятие.

21.2. ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА

21.2.1. Забрана за разпределяне на дивиденди, поемане на задължения и обременяване; промяна на структурата на собственост

Емитентът се задължава да не:

- разпределя дивиденди до падежа на облигацията;
- без предварително съгласие на облигационерите да поема задължения към трети страни с изключение на такива, свързани с рефинансиране на текущи задължения;
- без предварителното съгласие на облигационерите да обременява нововъзникнали активи на компанията на стойност, по-висока от 10 процента общо (без да се включват каквито и да е активи, които са предмет на обезпечение, обезпечаващо съществуваща финансова задължнялост, която е разкрита в Предложението за настоящата облигационна емисия по чл. 205, ал. 2 от ТЗ, включително когато такава финансова задължнялост е била револвирана и/или подновена за нови срокове) от активите на Емитента.

21.2.2. Представяне на информация

Емитентът се задължава да представя на разположение на облигационерите:

- заверени от международен одитор годишни финансови отчети с бележките към тях, не по-късно от края на месец юни на съответната година, като задълженията по тази точка започват да се изпълняват за финансовата година, приключваща на 31.12.2022 г.;
- междинни (шестмесечни) финансови отчети, не по-късно от 30-то число на месец юли;
- тримесечни отчети за събраните вземания и новозакупен портфейл, не по-късно от 15-тия ден от месеца, следващ съответното тримесечие;
- без отлагане, всякаква информация дейността му и за портфейлите от вземания на Емитента, каквато облигационерите поискат.

21.2.3. Преобразуване и смяна на контрол

Емитентът може да осъществява процедура по преобразуване или ликвидация само след предварително съгласие на общото събрание на облигационерите от Емисията.

Емитентът се задължава да не променя Контрола върху Дружеството без предварително съгласие на общото събрание на облигационерите по Емисията.

Към датата на Проспекта Емитентът не разполага с допълнителна информация относно бъдещата акционерна структура.

21.2.4. Сметки

Емитентът открива и поддържа банкова сметка при Тексим Банк АД („Разплащателната сметка“), като Емитентът се задължава от сключването на облигационния заем до обратното му изкупуване да насочва по Разплащателната сметка всички получени суми от бъдещи договори, които ще бъдат сключени за отпускане на кредити на трети лица и които ще служат за обезпечение на Емисията.

Върху Разплащателната сметка ще бъде учреден първи по ред особен залог в полза на Довереника до размер, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението.

21.2.5. Настъпване на предсрочна изискуемост

В случай на неизпълнението на което е да е от задълженията от страна на Емитента, посочени в Предложението, ще се счита, че по отношение на всички вземания на облигационерите спрямо емитента е настъпила предсрочна изискуемост и облигационерите ще имат право да предприемат всички действия по принудително изпълнение срещу което и да е от или всички обезпечения.

21.3. ГАРАНТ

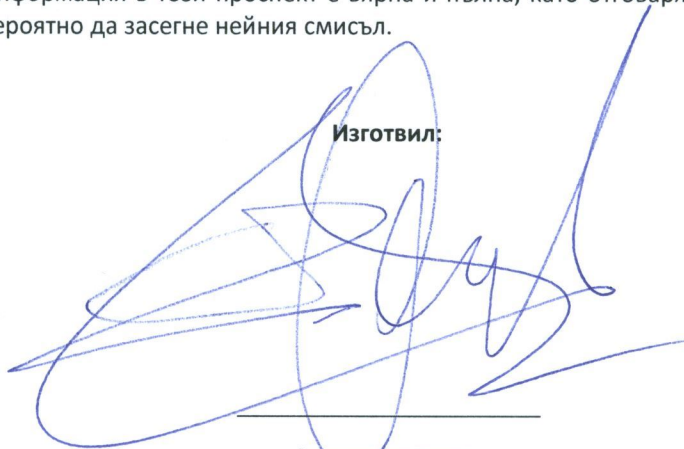
Настоящата емисия корпоративни облигации ще бъде обезпечена. Не съществува физическо или юридическо лице, което да гарантира погасяването на задълженията на емитента по емисията облигации.

ПРИЛОЖЕНИЯ

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛЯ НА ПРОСПЕКТА

Долуподписаното лице, в качеството си на съставител на този проспект, декларира, че доколкото му е известно и след като е положил необходимата грижа и всички разумни усилия да се увери в това – съдържащата се информация в този проспект е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

Изготвил:



Светослав Тасев,

„Инвестиционно банкиране“

„Мейн Кепитъл“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ „МЕЙН КЕПИТЪЛ“ АД

Долуподписаното лице, в качеството си на представляващ „Мейн Кепитъл“ АД, декларира, че доколкото му е известно и след като е положил необходимата грижа и всички разумни усилия да се уверим в това – съдържащата се информация в този проспект е вярна и пълна, като отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

За „Мейн Кепитъл“ АД:



Илиян Скарлатов,
Изпълнителен директор
„Мейн Кепитъл“ АД

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СД НА ЕМИТЕНТА

С полагане на подписите си по-долу, Андриан Любомиров Йосифов, изпълнителен член на Съвета на директорите на Емитента; Росен Йорданов Димитров, изпълнителен член на Съвета на директорите и Лауринас Розгис членове на Съвета на директорите на Емитента декларираме, че доколкото ни е известно съдържащата се в настоящия Проспект информация е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

Декларатори

за Емитента – “Мъни Плюс Мениджмънт” АД:



Андриан Любомиров Йосифов

Изпълнителен член на Съвета на директорите



Росен Димитров

Изпълнителен член на Съвета на директорите



Лауринас Розгис

Член на Съвета на директорите

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ НА ЕМИТЕНТА

С полагане на подписа си по-долу, Павлина Кръстева в качеството си на Главен счетоводител на Емитента и съставител на посочените в Проспекта индивидуални финансови отчети на Емитента за 2021 и 2020 че доколкото ми е известно информацията съдържащата се в посочените в настоящия Проспект финансови отчети, както и възпроизведената в самия Проспект е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

Декларатор:



Павлина Кръстева

Главен счетоводител на "Мъни
Плюс Мениджмънт" АД

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЕМИТЕНТА

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи Емитента – “Мъни Плюс Мениджмънт” АД, декларираме, че Проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шест от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

За Емитента – “Мъни Плюс Мениджмънт” АД:



Андриан Любомиров Йосифов

Изпълнителен член на Съвета на директорите



Росен Димитров

Изпълнителен член на Съвета на директорите

ПИСМО-ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ТЕОДОСИ ГЕОРГИЕВ, NO 363

До г-н Росен Димитров

До г-н Андриан Йосифов

Изпълнителни директори

Мъни Плюс Мениджмънт АД

ПИСМО-ДЕКЛАРАЦИЯ**Към Доклад за фактически констатации с дата 4 май 2022 г. във връзка с чл. 89д, ал. 6 от Закона за публично предлагане на ценни книжа**

Уважаеми г-да Изпълнителни Директори

Във връзка с чл. 89д, ал. 6 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа ("ЗППЦК"), ние сме издали Доклад за фактически констатации с дата 06 март 2022 г. ("Докладът") относно Проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия облигации, одобрени с решение на управителния съвет на Мъни Плюс Мениджмънт АД ("Дружеството") от 4 май 2022 г. Докладът за фактически констатации касае използвана в проспекта информация от одитираните финансови отчети на дружеството за годините завършващи на 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020.

Това писмо-декларация се издава единствено за целите, изложени по-горе и за Ваша информация във връзка с изискванията на чл. 89д, ал. 6 от ЗППЦК, и не следва да се използва за каквито и да било други цели, или да се предоставя на други страни, освен пред българската Комисия за финансов надзор.

Целите и използването на настоящото писмо-декларация са идентични с тези на Доклада.


0363 Теодоси Георгиев
Регистриран одитор
Регистриран одитор

Дата: 04.05.2022 г.

Гр София