



ПРОСПЕКТ

ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА
РЕГУЛИРАН ПАЗАР НА ЕМИСИЯ ОБЛИГАЦИИ

ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ АД

Вид на предлаганите ценни книжа:	БЕЗНАЛИЧНИ, ОБЕЗПЕЧЕНИ, СВОБОДНОПРЕХВЪРЯЕМИ ОБЛИГАЦИИ
---	--

Брой на предлаганите ценни книжа:	25,000
--	--------

Номинална стойност на 1 облигация:	1,000 (хиляда) ЕВРО
---	---------------------

Проспектът за първично публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на облигации от „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД („ФПМХ“, „Дружеството“, „Емитентът“) съдържа цялата информация за Емитента, която съобразно конкретните особености на Емитента и ценните книжа, които са предмет на публично предлагане, 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, преди да вземат решение да инвестират.

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Й НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129, Е ОДОБРИЛА НАСТОЯЩИЯ ПРОСПЕКТ С РЕШЕНИЕ <номер/дата>.

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 НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

Членовете на Управителния съвет на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в целия Проспект за първично публично предлагане на облигации на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ 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.

18 Октомври 2023 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**„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД**

Адрес	1766 София, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6Б
Телефон	+359 888 882 956
Ел. поща	Julia.kunova@fpmh.bg
Web	https://fpmh.bg/
Лице за контакт	Юлия Георгиева Кунова-Петкова

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК**„Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД**

Адрес	1303 София, бул. „Тодор Александров“ № 73
Телефон	+359 2 986 09 11
Ел. поща	office@focalpoint.bg
Web	https://focalpoint.bg/
Лице за контакт	Диан Димов, Прокурист на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД 09.00 – 17.30 ч.

Настоящият документ може да бъде намерен на интернет страницата на Дружеството (<https://fpmh.bg/>) на страницата на инвестиционния посредник „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД (<https://focalpoint.bg/>)

Дружеството и упълномощеният инвестиционен посредник „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД информират потенциалните инвеститори, че инвестирането в предлаганите ценни книжа е свързано с определени рискове. Вж. раздел *Рискови фактори* от настоящия Проспект.

СЪДЪРЖАНИЕ

РЕЗЮМЕ.....	7
РАЗДЕЛ А – ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ.....	7
РАЗДЕЛ Б – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА.....	7
РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА	10
РАЗДЕЛ Г – ПРЕДЛАГАНЕ	12
1. РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	14
1.1. РИСКОВЕ, СПЕЦИФИЧНИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО И СЕКТОРА, В КОЙТО ОПЕРИРА ..	14
1.2. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИЯ ИНСТРУМЕНТ.....	18
1.3. СИСТЕМНИ РИСКОВЕ	21
2. ОТГОВОРНИ ЛИЦА, ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ СТРАНИ, ДОКЛАДИ НА ЕКСПЕРТИ И ОДОБРЕНИЯ	26
2.1. ЛИЦА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА В ПРОСПЕКТА	26
2.2. ДЕКЛАРАЦИИ	26
2.3. ДОКЛАДИ, ИЗЯВЛЕНИЯ И ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА	26
2.4. КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН, ОДОБРИЛ ПРОСПЕКТА.....	27
3. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ.....	27
4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	27
4.1. ФИРМАТА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА.....	27
4.2. МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА.....	27
4.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕ.....	28
4.4. СЕДАЛИЩЕ И ПРАВНА ФОРМА	28
4.5. НЕОТДАВНАШНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ОЦЕНЯВАНЕТО НА ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТТА НА ЕМИТЕНТА	28
4.6. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА ЕМИТЕНТА	31
4.7. СЪЩЕСТВЕНИ ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ЗАЕМАНЕ НА СРЕДСТВА И ФИНАНСИРАНЕ СЛЕД КРАЯ НА ПОСЛЕДНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА	31
4.8. ОЧАКВАНОТО ФИНАНСИРАНЕ НА ДЕЙНОСТТА НА ЕМИТЕНТА	31
5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ	31
5.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ	31
5.2. ОСНОВАНИЯ ЗА ДЕКЛАРАЦИИ, НАПРАВЕНИ ОТ ЕМИТЕНТА ЗА НЕГОВАТА КОНКУРЕНТНА ПОЗИЦИЯ	35
6. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА	35
7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТЕНДЕНЦИИТЕ	36
7.1. ПРОМЯНА В ПЕРСПЕКТИВИТЕ И ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	36
7.2. ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ И КОЛЕБАНИЯ	36
8. ПРОГНОЗА ИЛИ ОЦЕНКА НА ПЕЧАЛБАТА.....	37
9. АДМИНИСТРАТИВНИ, УПРАВИТЕЛНИ И НАДЗОРНИ ОРГАНИ И ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ.....	37
9.1. УПРАВЛЕНСКИ ОРГАНИ	37

9.2. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ.....	41
10. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ	41
10.1. Лица, които упражняват контрол	41
10.2. Договорености за промяна в контрола	42
11. ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ, ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА	42
11.1. СЧЕТОВОДНА РАМКА	42
11.2. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.....	42
11.3. ОДИТИРАНЕ НА ГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	46
11.4. Правни и арбитражни производства	46
11.5. Промяна във финансовото състояние	46
12. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 6	46
12.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ.....	46
12.2. УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ И УСТАВ	46
13. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ.....	47
14. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ	47
15. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ	47
15.1. ИНТЕРЕС НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ПРЕДЛАГАНЕТО	47
15.2. ОБОСНОВКА НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ИЗПОЛЗВАНЕ НА ПОСТЪПЛЕНИЯТА ..	47
16. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ	49
16.1. ОПИСАНИЕ НА ВИД И КЛАС	54
16.2. ЗАКОНОДАТЕЛСТВО, ПО КОЕТО СА СЪЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	54
16.3. ИМЕ И АДРЕС НА СУБЕКТ, ВОДЕЩ РЕГИСТЪРА	55
16.4. ОБЩА СУМА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	55
16.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА	56
16.6. Ред ЗА УДОВЛЕТВОРЯВАНЕ НА ВЗЕМАНИЯТА ПО ЦЕННИТЕ КНИЖА В КАПИТАЛОВАТА СТРУКТУРА НА ЕМИТЕНТА	56
16.7. ОПИСАНИЕ НА СВЪРЗАНИТЕ С ОБЛИГАЦИИТЕ ПРАВА	56
16.8. НОМИНАЛЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ЛИХВА	59
16.9. ПАДЕЖ НА ОБЛИГАЦИИТЕ И УСЛОВИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЛАТИМАТА ГЛАВНИЦА	59
16.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА	61
16.11. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПРОМЕНИ В УСЛОВИЯТА, ПРИ КОИТО ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ ОБЛИГАЦИИТЕ	61
16.12. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ.....	63
16.13. РЕШЕНИЯ, ОТОРИЗАЦИИ И ОДОБРЕНИЯ	65
16.14. ДАТА НА ЕМИСИЯТА	66
16.15. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ	66
16.16. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ.....	67
17. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ	70
17.1. УСЛОВИЯ, НА КОИТО СЕ ПОДЧИНЯВА ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКИ	70
17.2. План на РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ	78
17.3. ЦЕНА.....	79

17.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ	79
18. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО	80
18.1. ИНФОРМАЦИЯ ДАЛИ ОБЛИГАЦИИТЕ ЩЕ БЪДАТ ОБЕКТ НА ЗАЯВЛЕНИЕ ЗА ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ	80
18.2. ВСИЧКИ РЕГУЛИРАНИ ПАЗАРИ, ПАЗАРИ НА ТРЕТИ ДЪРЖАВИ ИЛИ ПАЗАРИ ЗА РАСТЕЖ, НА КОИТО ВЕЧЕ СЕ ТЪРГУВАТ ЦЕННИ КНИЖА ОТ СЪЩИЯ КЛАС	81
18.3. ИМЕ И АДРЕС НА ЛИЦА, ПОЕЛИ ТВЪРД АНГАЖИМЕНТ ДА ДЕЙСТВАТ КАТО ПОСРЕДНИЦИ ПРИ ТЪРГУВАНЕ НА ВТОРИЧНИЯ ПАЗАР, КАТО ПРЕДОСТАВЯТ ЛИКВИДНОСТ	81
18.4. ЕМИСИОННА ЦЕНА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА	81
19. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ (ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 14 ОТ РЕГЛАМЕНТ 2019/980)	81
19.1. КОНСУЛТАНТИ	81
19.2. ДРУГА ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ	81
20. ГАРАНЦИИ	82
20.1. СЪЩНОСТ НА ГАРАНЦИЯТА	82
20.2. ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА	83
20.3. ГАРАНТ	88
20.4. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО	88
ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ДЕКЛАРАЦИИ	89
ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ДОГОВОР С ДОВЕРЕНИК НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ	94

РЕЗЮМЕ

РАЗДЕЛ А – ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

A1. Наименование и ISIN на ценната книга

Емитент на облигациите е „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД. Облигациите са с ISIN код BG2100024236. CFI код: DBFUFR. FSN код: FIN PL HOLD/8BD 20300929.

A2. Идентификационни данни и данните за контакт с емитента

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е дружество, учредено в Република България. Дружеството е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 206846379, и с LEI код 8945000G0KRMCSJCX41. Данни за контакт:

Адрес: 1766 София, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6Б
 Телефон: +359 888 882 956; Ел. поща: Julia.kunova@fpmh.bg;
 Интернет страница: <https://fpmh.bg/>; Лице за контакт: Юлия Георгиева Кунова-Петкова

A3. Идентификационни данни и данни за контакт с упълномощения инвестиционен посредник

Инвестиционен посредник, който ще обслужи записването на облигациите и заплащането на тяхната цена, е ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, ЕИК 121712048 Данни за контакт:

Адрес: 1303 София, бул. „Тодор Александров“ №73
 Телефон: +359 2 986 09 11; Ел. поща: office@focalpoint.bg
 Интернет страница: <https://focalpoint.bg/>; Лице за контакт: Диан Димов

A4. Идентификационни данни и данни за контакт с компетентен орган, потвърдил проспекта

Комисия за финансов надзор
 Адрес: 1000 София, ул. „Будапеща“ № 16; Телефон: +359 2 940 49 99
 Ел. поща: delovodstvo@fsc.bg; Интернет страница: www.fsc.bg

A.5 Дата на потвърждение на проспекта

Проспектът е потвърден от КФН на [•] г. с Решение [•] на КФН.

A6. Предупреждения

Настоящото резюме към Проспекта следва да се чете като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в 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 съдебен иск относно информацията, съдържаща се в Проспекта, съгласно националното право ищецът-инвеститор може да понесе разходи, свързани с превода на Проспекта преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили Резюме, 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

B1. Кой е емитентът на ценните книжа?

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД, с LEI код 8945000G0KRMCSJCX41 е учредено в Република България на 24.02.2022г. от учредително събрание с решение на едноличния собственик на капитала, като еднолично акционерно дружество и е вписано в ТР, воден от Агенция по вписванията на 01.03.2022г. Правноорганизационната форма на Емитента е акционерно дружество (АД) и упражнява своята дейност в съответствие с изискванията на българското законодателство, в частност с разпоредбите на Търговския закон. Седалището и адрес на управление дружеството е гр. София, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6Б.

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

B2. Основна дейност

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е търговско дружество от холдингов тип. Основната дейност на Дружеството - майка е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти

на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва. Регистрираният предмет на дейност на Емитента изцяло съответства на реално извършваната от него дейност и на концепцията за неговото развитие. Емитента и дружествата от неговата група развиват дейностите си изцяло на местния пазар, предлагайки набор от финансови услуги. Икономическата група на Емитента е съставена от дружеството майка „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД и неговите дъщерни дружества, в които е едноличен собственик на капитала, а именно: "Мъни Плюс Корп" ЕАД, „Кредихелп България“ ЕООД, "Мъни Плюс Магазин За Пари" ЕООД, "Мъни Лийз" ЕАД, "Фюел Кард Дистрибушън" ЕООД, "Пей Плюс" ЕАД, "Фи Инвест" ЕАД, "Спокойствие" ЕАД (дъщерно дружество на "Мъни Лийз" ЕАД) и „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД, "Експерт Брокер" ООД и „Фаст Пей ХД“ АД, в които „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД участва респективно с 99,82% („Мъни Плюс Мениджмънт“ АД) и 50% ("Експерт Брокер" ООД и „Фаст Пей ХД“ АД) в дружествените дялове.

Б3. Основни акционери и отношение на контрол

Към датата на проспекта лице, което притежава пряко над 50% от капитала на Емитента, е "Балкан Рехтсинкасо унд Фордерунгсмениджмънт" АД. Доколкото Лауринас Розгис, Литва, притежава над 50% от капитала на "Балкан Рехтсинкасо унд Фордерунгсмениджмънт" АД, то той е лице, което притежава непряко над 50% от капитала на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД.

Б4. Информация за основните управляващи директори на Емитента

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е акционерно дружество с двустепенна система на управление, като Общото събрание на акционерите избира числеността и състава на Надзорния съвет, който от своя страна избира Управителен съвет. Дружеството се представлява и от тримата членове на Управителния съвет, както следва:

- Адам Живков Сотков – Председател на УС и Изпълнителен директор;
- Тихомир Гочев Чемширов – Заместник-председател на УС и Изпълнителен директор;
- Любомир Митев Желязков – Член на УС и Изпълнителен директор

Б5. Информация за законово определените одитори на Емитента

В периода на посочената в този Проспект одитирана историческа финансова информация, т.е. за финансовата година приключваща на 31.12.2022г., одитор, определен да провери и завери годишния консолидиран финансов отчет на Емитента, е Георги Стоянов Тренчев - регистриран одитор, член на Института на дипломираните експерт – счетоводители в България с регистрационен номер 647, чрез предприятието на регистрирания одитор – „Ековис одит България“ ООД, ЕИК 131039504 с адрес София, ул. "Твърдишки проход" № 23, ет. 3, офис 10.

Б6. Каква е основната финансова информация относно Емитента?

В следващите таблици са представени исторически данни за финансовото състояние, всеобхватния доход и нетните парични потоци от оперативна, финансова и инвестиционна дейност на Емитента на база одитиран консолидиран годишен финансов отчети за 2022 г., както и данни от неаудитирани консолидирани междинни финансови отчети на емитента към 30.06.2023 г. Всички цифри са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Информация за активите, пасивите и собствения капитал на консолидирана база

	31.12.2022г.		30.06.2023г.	
	в хил. лева		в хил. лева	
	одитирани данни		неодитирани данни	
Нетекущи активи	70 020		63 340	
Текущи активи	205 720		210 686	
ОБЩО АКТИВИ	275 740		274 027	
Собствен капитал	151 796		156 772	
Нетекущи задължения	100 300		96 187	
Текущи задължения	23 644		21 068	
ОБЩО ПАСИВИ	123 944		117 255	
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	275 740		274 027	

Информация за приходите и разходите на консолидирана база

	31.12.2022г.		30.06.2023г.	
	в хил. лева		в хил. лева	
	одитирани данни		неодитирани данни	
Приходи от продажби	8 651		7 807	
Приходи от цесии	517		9 380	
Други приходи	1 390		476	
Оценки на активи и пасиви, нетно	171		(4 144)	

Разходи за материали	(142)	(164)
Разходи за външни услуги	(2 151)	(1 330)
Разходи за амортизация	(81)	(102)
Разходи за персонала	(2 762)	(3 938)
Други разходи	(54)	(413)
Отчетна стойност на продадените активи и материални запаси	(338)	-
(Загуба)/печалба от оперативна дейност	5 201	7 572
Финансови приходи/(разходи), нетно	(3 364)	(2 077)
Печалба от изгодна покупка на инвестиции	3 138	-
(Загуба)/печалба преди данък върху печалбата	4 975	5 495
Разход за данък върху печалбата	(236)	(520)
Нетна (загуба)/печалба за периода	4 739	4 975

Информация за паричните потоци на консолидирана база

	31.12.2022г.	30.06.2023г.
	в хил. лева	
	одитирани данни	неодитирани данни
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	15 174	28 832
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(33 566)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност	22 607	(12 639)
Нетно увеличение намаляване на паричните средства	4 215	16 193
Парични средства в началото на периода	0	4 215
Парични средства в края на периода	4 215	20 408

Основни финансови коефициенти

	31.12.2022г.	30.06.2023г.
Нетни финансови задължения (дългосрочни задължения плюс краткосрочни задължения минус пари в брой) в хил.лв.	119 729	96 847
Коефициент на текуща ликвидност (текущи активи/ текущи пасиви)	8.70	10.00
Коефициент на задлъжнялост (съвкупни пасиви/съвкупен акционерен капитал)	0.82	0.75
Коефициент на лихвено покритие (оперативен приход/ разходи за лихви)	2.73	8.27

Б7. Кои 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.

- Дружества от групата на Емитента са изложени на риск от непогасяване на предоставените от тяхна страна кредити (кредитен риск)
- Емитентът е изложен на силна конкуренция
- Лихвен риск
- Регулаторен риск
- Инвестиционен риск
- Ликвиден риск
- Бизнесът на Дружеството може да пострада от негативна публична кампания, регулаторни действия или съдебни спорове
- Напускане на ключови служители
- Риск от промяна в акционерната структура

- Риск от сделки със свързани лица при условия, различни от пазарните
- Риск, свързан с управлението на Емитента
- Риск, свързан с привличането и задържането на квалифициран персонал
- Брандовете на дъщерните дружества
- Риск, свързан с кратката история на дейността на дружеството

РАЗДЕЛ В – ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В1. Основни характеристики на ценните книжа

Описание на вида и класа ценни книжа

Настоящият Проспект е за публично предлагане и последващо допускане за търговия на БФБ АД на емисия облигации в размер до 25 000 броя с единична номинална стойност в размер на 1 000 евро и обща номинална стойност до 25 000 000 евро. Предложените 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 BG2100024236. CFI код: DBFUFR. FISC код: FIN PL HOLD/8BD 20300929. Всички облигации от настоящата емисия са от един клас и предоставят на притежателите си описаните по-долу права. Валутата на емисията е в евро (EUR). Дата, от която тече срокът на падежа е датата на регистрацията на емисията в Централен депозитар АД. Срокът на емисията изтича 84 месеца след сключването на облигационния заем.

Описание на правата, свързани с ценните книжа

Индивидуални имуществени права:

- Право на вземане върху главницата, която представлява номиналната стойност на притежаваните Облигации;
- Право на вземане за лихви по притежаваните Облигации;
- 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;
- Привилегировано 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.

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

Ред за удовлетворяване на вземанията в капиталовата структура на Емитента в случай на неплатежоспособност

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, ал.1, 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.

Ограничения върху свободното прехвърляне

Съгласно Решението на компетентния орган на "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД за издаване на настоящата облигационна емисия, облигациите са свободно прехвърляеми без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента. В случай, че настоящото публично предлагане приключи успешно, Емитентът ще заяви вписване на емисията облигации във водения от КФН регистър по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията по финансов надзор и впоследствие ще заяви допускане на емисията за търговия на БФБ АД.

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 заповест. 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 зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи. Ограниченията по прехвърлянето на зложени финансови инструменти не се отнасят до случаите на залог, учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози. Забраната за прехвърляне на зложени финансови инструменти не се прилага и в случаите на учредено право на ползване в полза на зложния кредитор върху предоставените в залог по Закона за договорите за финансово обезпечение финансови инструменти, в който случай зложният кредитор има право да ги прехвърли. Търгуването на облигациите ще бъде прекратено пет дни преди датата на падеж на настоящата емисия.

В2. Къде ще се търгуват ценните книжа?

В случай, че подписката приключи успешно и новата емисия облигации бъде регистрирана в Централен Депозитар и бъде вписана в регистъра на Комисията за финансов надзор с цел търговия на регулиран пазар, Емитентът ще поиска допускане на емисията облигации до търговия на регулирания пазар, организиран от Българска фондова борса. Емитентът не планира и няма информация за това, дали настоящата емисия облигации, предмет на публично предлагане е предмет на кандидатстване за допускане до търговия в многостранна система за търговия.

В3. Кои 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.

- Риск от невъзможност за обслужване на облигационния заем. Кредитен риск.
- Лихвен риск
- Възможна липса на ликвидност на вторичния пазар на облигации
- Риск при реинвестиране
- Риск от обратно изкупуване от страна на Емитента
- Рискове при евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем
- Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа
- Рискове от промяна на параметрите на облигационната емисия
- 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
- Валутен риск
- Инфлационен риск
- Риск, свързан с липсата на опит на инвеститорите

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

За обезпечаване на задълженията 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 се задължава да осигури учредяване, като бъдат вписани надлежно в Централния регистър на особените залози /ПРОЗ/, в полза на Довереник на облигационерите, следните обезпечения:

1. Първи по ред особен залог в полза на Довереника, върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на „Мъни Лийз“ ЕАД с ЕИК 131289899, към длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от договори за лизинг и/или други настоящи или бъдещи търговски и/или други договори.

2. Втори по ред особен залог в полза на Довереника, върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на „Иновативни финанси“ ООД с ЕИК 201257149, от длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от Договори за електронни съобщителни услуги, анекси и допълнителни споразумения към тях и от договори за лизинг/продажба на изплащане на крайни електронни съобщителни устройства (мобилни телефони, таблети и др.) и/или други бъдещи търговски договори, както и неустойки за неизпълнение на договорите, част от които вземания са предмет на Договор № PLA2720 от 07.01.2021 г. за прехвърляне на вземания и анексите към него, сключен между „ЙЕТТЕЛ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (предишно наименование „ТЕЛЕНОР БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, ЕИК 130460283) (Цедент) и „ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ“ ООД (Цесионер), и обезпечават, съгласно особен залог вписан в ПРОЗ с № 2022081000751, задълженията на Емитента по ползвания от него банков кредит, отпуснат от „Варенголд Банк АГ, Клон София“ КЧТ с ЕИК 205129200, които задължения ще бъдат погасени със средства от Облигационната емисия. След

рефинансиране на цитирания кредит, първият по ред особен залог посочен по-горе ще бъде заличен и обезпечението ще бъде първи по ред залог в полза на Довереника.

3. Първи по ред особен залог в полза на Довереника, върху всички настоящи и бъдещи вземания на Емитента за наличностите по негова разплащателна сметка в „Тексим Банк АД“, по която сметка се прехвърлят всички средства, постъпили по набирателната сметка на Облигационната емисия, и по която сметка следва да постъпват сумите от всички главнични и лихвени плащания по заложените като обезпечение вземания от съвкупностите по предходните т. 1 и т. 2, с размер на заложените вземания по сметка, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението.

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. В случай, че подписката е успешна, т.е. бъдат записани и заплатени най-малко 15 000 от предложените облигации, Емитентът се задължава да учреди обезпеченията по Емисията, описани в раздел 20.1.1. на Проспекта, в седемдневен срок от датата на приключване на подписката.

Емитентът се задължава сумата на обезпечението посочено в т. 1 и т.2, 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 разплащателната сметка посочена в т. 3.

РАЗДЕЛ Г – ПРЕДЛАГАНЕ

Г1. При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

След потвърждение на настоящия Проспект от страна на КФН, в съответствие с чл.89т, ал.1 от ЗППЦК, "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД публикува съобщение за публичното предлагане, в което посочва началния и крайния срок на подписката, съответно началния и крайния срок на продажбата, номера на решението на КФН за одобрение на проспекта за първично публично предлагане на облигациите, мястото, времето и начина за запознаване с проспекта. В съответствие с чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК, "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД ще оповести съобщението на интернет страницата си и на интернет страницата на ИП "Фоукал Пойнт Инвестмънтс" АД, най-малко 7 дни преди началния срок на подписката. Датата на публикуване на съобщението се смята за начална дата на публичното предлагане. Датата, посочена в съобщението, на която най-рано могат да се закупят облигации от настоящата емисия, е начало на подписката.

Началната дата, от която започва да тече срокът за закупуване и заплащане на облигации от настоящата емисия облигации е първият работен ден, следващ изтичането на най-малко 7 (седем) календарни дни от началната дата на публичното предлагане и съвпада с датата за първия ден на провеждане на аукциона за първично публично предлагане на БФБ. В съобщението по чл.89т от ЗППЦК ще бъде посочена точната дата на провеждане на аукциона за първично публично предлагане.

Записването на облигации се извършва, като за целта желаещите инвеститори подават нареждане за покупка на облигации от временната емисия при ИП "Фоукал Пойнт Инвестмънтс" АД или при ИП, членове на ЦД и БФБ и се осъществява на Сегмент за първично публично предлагане на Основен пазар организиран от Българска Фондова Борса АД.

Цената в нареждането, което инвеститорите подават за покупка на облигации от временната емисия, е изразена като процент от номинала. Заплащането на сумите в резултат на изпълнение на нареждането ще се осъществява в български лева по фиксинга на еврото на БНБ.

Всички банкови такси и комисиони, вкл. загуби от превакутиране, за заплащане на емисионната стойност на записваните облигации ще бъдат за сметка на съответните инвеститори, като при подаване на нареждане за покупка на облигации от временната емисия директно до ИП "Фоукал Пойнт Инвестмънтс" АД ще заплащат възнаграждение по действащата тарифа на посредника за сделки с облигации на регулиран пазар, което за сделки до 1 млн. лева е в размер на 0,20% от стойността на записаните облигации, но не по-малко от 20 лева, а за сделки над 1 млн. лева е в размер на 0,15% от стойността на записаните облигации. Потенциалните инвеститори следва, също така, да проверят при обслужващия ги инвестиционен посредник дали няма да бъде дължима такса или комисиона при подаване на заявка за записване на облигации от настоящата емисия чрез него.

Предлагането ще продължи до изчерпване на предлаганото количество облигации, но не повече от 2 работни дни (две търговски сесии) в рамките, на които ще се проведе аукцион за първично публично предлагане на БФБ. Крайната дата на продажбата и заплащане на цената е вторият работен ден, считано от датата на провеждане на последния аукцион за първично публично предлагане на БФБ.

Конкретните дати за начало и край на предлагането ще бъдат оповестени на интернет-страниците на "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД, „Фоукал пойнт инвестмънтс“ АД и БФБ.

Не се допуска записване на облигации преди началния и след крайния срок на подписката.

Срокът за записване на облигациите може да бъдат удължен еднократно от "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД до 60 дни, като се внесат съответните поправки в настоящия Проспект. Съгласно чл. 89а от ЗППЗК, "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД незабавно обявява в КФН и публикува на интернет страниците на емитента и на упълномощения ИП, съобщение за удължаване на срока на подписката.

Инвеститорите, които проявяват интерес към настоящата емисия облигации, могат да се обърнат към обслужващия ги инвестиционен посредник за повече информация относно предлагането и процедурата за записване на облигации.

Г2. Защо е съставен този проспект?

Настоящата емисия облигации се предлага публично за записване въз основа на решение на Управителния съвет на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД, проведено на 02.08.2023г, изменено с решение на Управителния Съвет на Дружеството от 02.10.2023г. Предназначението на предстоящата емисия е набиране на средства за реализиране на инвестиционни намерения, реструктуриране на задължения, както и набиране на допълнителни оборотни средства за финансиране и разширяване на дейността на дъщерните дружества.

Общите приблизителни разходи на Емитента, свързани с първичното публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на предлаганата емисия облигации са в размер на 63 925 лв.

Постъпленията от предстоящата емисия облигации при минимално закупени 15 000 броя, при определената цена на аукциона за първично публично предлагане и след приспадане на разходите по емисията се очаква да бъдат 29 273 525 лв. Постъпленията от предстоящата емисия облигации при максимално закупени 25 000 облигации, при определената цена на аукциона за първично публично предлагане и след приспадане на разходи по емисията се очаква да бъдат 48 831 825 лв.

При успешно осъществяване на първичното публично предлагане на настоящата емисия облигации средствата ще бъдат използвани, както следва:

- Рефинансиране на банков кредит с разрешен размер 8 000 000 евро, отпуснат от Варенголд Банк АГ, клон София с кредитополучател "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД;
- Финансиране дейността на дъщерните дружества на емитента, за разширяване и развитие на тяхната дейност, включително за нарастване на лизинговия и кредитен портфейли, обхващащи клиенти физически лица и МСП, в т.ч. покупка на портфейл/и от вземания на дъщерните дружества, с които средства ще се извърши погасяване на техни текущи задължения;

В следващата таблица е представена информация за разпределение на постъпленията от емисията облигации при минимален и максимален размер на записаните облигации:

<i>в български лева</i>	Минимален размер на записани облигации	Максимален размер на записани облигации
Рефинансиране на банков кредит отпуснат от Варенголд Банк АГ	15 650 000	15 650 000
Покупка на нови дружества за портфейла на Емитента	11 973 525	11 971 825
Мъни Плюс Мениджмънт АД		3 210 000
Мъни Лийз ЕАД	1 650 000	15 000 000
Кредихелп България ЕООД		3 000 000
Общо	29 273 525	48 831 825

Предлагането на облигациите не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент. Не са налице съществени конфликти на интереси, свързани с предлагането и/или допускането до търговия на облигациите.

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. Дружества от групата на Емитента са изложени на риск от непогасяване на предоставените от тяхна страна кредити (кредитен риск)

Основната дейност на част от дъщерните дружества на Емитента е в областта на потребителското кредитиране и лизинг, предоставяйки предимно необезпечени кредити на физически лица в Република България.

Дейността на дъщерното на Емитента Мъни Плюс Мениджмънт АД е отпускане на краткосрочни кредити на физически 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 — главници, лихви и други. 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 др. Друга е разработването на матрици и скоринг модели с цел по-точно измерване на вероятността от неплащане. За следене и събиране на проблемни кредити Мъни Плюс Мениджмънт АД има развита мрежа от служители, които отговарят за събирането на дължимите вземания на Дружеството. Постоянно се подобряват и критериите за одобрение на кредити, както и способите за събиране на вече просрочените вземания.

Мъни Лийз ЕАД е изложено на кредитен риск, възникващ в случай, че лизингополучателят - страна по договор за лизинг изпадне в невъзможност да заплати изцяло своите задължения на датите на дължимите плащания. Дружеството оценява нивата на кредитен риск, които поема, като прави индивидуална преценка за степента на риска по отношение на всеки лизингополучател. Кредитният риск се управлява посредством анализ на способността на лизингополучателите да обслужват плащанията по лизинговия план. При оценката на риска за всеки един лизингоискател, Мъни Лийз ЕАД

използва информация от Централен Кредитен регистър, Имотен регистър, НОИ, Търговски регистър и МВР. Всяко движимо имущество, отдавано по договори за лизинг, се застрахова с “Пълно автокаска” и “Гражданска отговорност”. Дружеството изисква от клиентите си да заплащат авансово между 20% и 50% от стойността на новите транспортни средства на база история на плащанията и поведение на клиентите в миналото.

1.1.2. Емитентът (чрез дъщерните си дружества) е изложен на силна конкуренция

Сегментът на дружествата, опериращи в добанковия сегмент, традиционно привлича нови местни и чуждестранни инвеститори. Брандовете Money+ и Money Lease се позиционират в средния добанков сегмент на потребителското и МСП кредитиране/лизинговане, където предлагането е все още ограничено. Повишената конкуренция в този сегмент, а и 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.

Емитентът диверсифицира този риск чрез дъщерните си дружества, които предлагат финансови услуги с различна продуктова гама и целеви клиентски сегмент.

1.1.3. Лихвен риск

Лихвеният риск представлява текущият или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от неблагоприятни промени в лихвените нива, вследствие непредвидени и неблагоприятни изменения на лихвените проценти, водещи до значително намаление на маржа. Лихвен риск съществува при наличие на дисбаланс в падежната структура на лихвено-чувствителни активи и пасиви. Стратегията за управление на лихвения риск цели оптимизиране на нетните приходи от лихви и постигане на лихвени равнища. Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята (или тази на дъщерните си дружества) дейност, да се увеличат и в резултат на това доходите от дейността да намалеят. Този риск се управлява от Емитента посредством балансираното използване на различни източници на привлечен ресурс за финансиране на лихвочувствителни и нелихвочувствителни активи.

1.1.4. Регулаторен риск

За осъществяване на дейността си, част от дъщерните дружества на Емитента следва да бъдат и са вписани в публичния регистър на БНБ по чл.3а от ЗКИ, за което притежават съответните лицензии. Регулаторният риск за Емитента се отнася главно до възможността от промени в регулаторните изисквания към дейността на тези дружества, рефлектиращи върху дейността им, респективно към групата, като цяло. На Емитента не са известни предстоящи промени в регулациите в сектора, 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.

1.1.5. 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.

1.1.6. Инвестиционен риск

Финанс Плус Мениджмънт Холдинг АД поема инвестиционен риск при всяка своя инвестиция. Предварителните проучвания на дружествата, които придобива, както и задълбочения финансов анализ на източниците и волатилността на техните приходи, обективното оценяване стойността на дружествата и икономическата целесъобразност на инвестицията, организираният текущ контрол на платежоспособността и последващото развитие на компаниите, ограничават и контролират степента на този риск, носен от дружеството.

1.1.7. Несигурност във финансовите показатели, оценки и прогнози

Стратегията, плановите, 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.

1.1.8. 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 дейност на дъщерните си дружества и да успява да осигури растеж на портфейлите им. Дружеството генерира положителен обем от парични потоци от оперативната си дейност. Седмично и месечно се проследяват падежите на вземанията и задълженията, както и входящите и изходящи парични потоци.

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

Негативна публичност и увреждане на репутацията на Емитента или негови дъщерни компании може да засегне способността му 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.

1.1.10. 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 Надзорния и Управителен съвети, Дружеството е зависимо от тяхната работа. Оставката, пенсионирането или освобождаването на членове на двата съвета 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.

1.1.11. 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 инвестиционния портфейл, финансовото състояние и резултатите от дейността.

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.

1.1.12. 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. Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД се стреми да поддържа и непрекъснато да подобрява квалификацията на своите служители, намалявайки оперативния риск и увеличавайки конкурентоспособността си.

1.1.13. 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 на пазарни нива.

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 привлекат същите тези хора. За да привлече и задържи квалифицирани хора, Дружеството предлага конкурентни условия. В бъдеще ако настъпи негативен обрат във финансовото състояние, Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг АД може да не успее да

привлече и задържи квалифициран персонал, което от своя страна може да доведе до влошаване на финансовото състояние.

1.1.16. Брандовете на дъщерните дружества

Основните брандове в инвестиционния портфейл на дружеството, „Money+“ и „Money Lease“ се намират във фаза на растеж и в процес на налагане на пазара като изцяло разпознаваеми. За Емитента е изключително важно да продължи да налага тези брандове на пазара, за да осигури планирания растеж и изпълнение на стратегията.

1.1.17. Риск, свързан с кратката история на дейността на дружеството

Емитентът е регистриран в Търговския регистър на 01.03.2022 г. Настоящият Проспект съдържа консолидирана информация за финансовото състояние на Емитента за периода от създаването му до 30.06.2023г. Инвестицията в облигации на Дружеството е изложена на рискове и несигурност, съпътстващи всеки относително нов бизнес, включително възможността бизнес стратегията на Емитента да не се реализира и стойността на дружествата от Портфейла (дъщерните дружества) да намалее. Емитентът инвестира в дружества, които са завоювали определен пазарен дял и е постигната определена разпознаваемост на търговските марки. Като дружество с дейност, натрупана в ограничен период от време, за успеха и бъдещото развитие на Дружеството от ключово значение е мениджърският екип, който управлява Емитента и дъщерните му дружества. Той се състои от специалисти и експерти с доказан управленски и практически опит във финансовата сфера.

1.2. РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ФИНАНСОВИЯ ИНСТРУМЕНТ

1.2.1. Риск от невъзможност на Емитента да обслужва облигационния заем. Кредитен риск.

Облигационерите са изложени на риск при настъпване на съответния падеж, да не получат навреме или изцяло полагащите им се лихвени и/или главнични плащания. 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. 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.

Предлаганите обикновени облигации са с фиксиран купон в размер на 8%. Поради предварително известният размер на 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. При успешно публично предлагане, настоящата емисия облигации ще бъде заявена за допускане до търговия на регулиран пазар – БФБ АД. След допускането 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 обратно изкупуване от страна на Емитента

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 преди падежа на облигациите. Облигационерите, инвестирали в настоящата емисия, са изложени на риск от предплащане, тъй като в условията на облигационния заем е включена опция за предсрочното му изкупуване.

1.2.6. Рискове при евентуална предсрочна изискуемост на облигационния заем

Потенциалните инвеститори следва да имат предвид, че при настъпване на определени събития, настоящия облигационен заем става предсрочно изискуем. Това обстоятелство води до определени рискове, като инвеститорите няма да могат да изпълнят първоначалните си инвестиционни намерения. Освен това, облигационерите носят и допълнителни рискове, тъй като при евентуално обявяване на облигационния заем за предсрочно изискуем, довереника следва да пристъпи към принудително изпълнение върху обезпечението. Това може да се окаже по-продължителен процес от предварително очакваното (поради поява или претенции на други кредитори, процедурни и законови възможности и др.).

1.2.7. 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.

1.2.8. 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.

1.2.9. 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.

1.2.10. 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.

1.2.11. Валутен риск

Валутният риск, който носят ценните книжа, издадени от Дружеството, произтича от факта, че са деноминирани в евро. Промяната на валутния курс на еврото 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 еврото 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.

1.2.12. 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 намали 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.

1.2.13. Риск, свързан с липсата на опит на инвеститорите

Облигациите са финансови инструменти, боравенето с които предполага базово ниво на финансова грамотност за оценка на инвестицията. Лица с малък и ограничен опит могат неправилно да интерпретират и анализират рисковете. Макар и считани за инструменти с по-нисък риск спрямо други ценни книжа, инвестициите в облигации създават предпоставки за рискове сред 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, нормативен риск, форсмажорни събития и риск от безработица.

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.

Следвайки политическите затруднения за оформяне на стабилно политическо мнозинство през периода 2021-2022г., през април 2023г. беше съставено ново редовно правителство. Рискове от нови политически сътресения и парламентарна криза, породена от невъзможност за провеждане на последователна законодателна политика и приемане на важни за Република България закони, не са изключени. Евентуалната политическа нестабилност може да влоши бизнес климата в страната, което от своя страна да рефлектира върху дейността и финансовото състояние на Емитента. Въпреки това съществува риск от нови политически сътресения и парламентарна криза, породена от невъзможност за провеждане на последователна законодателна политика и приемане на важни за Република България закони и по този начин до рязко влошаване на бизнес средата, в която оперира Емитентът. В случай че този риск се материализира Емитента може да генерира по-ниски приходи от очакваните или нейното финансово състояние да бъде по друг начин засегнато негативно.

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 Прогноза за основните макроикономически показатели за периода 2023–2025 г.

	2022г.	2023г.	2024г.	2025г.
БВП по постоянни цени	3.4	1.0	3.2	4.0
ХИПЦ в края на периода	14.3	5.7	3.4	3.0
Базисна инфлация	11.9	8.2	6.0	4.1
Равнище на безработица	4.3	3.7	3.2	2.7

Източник: БНБ

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 набеязаните 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 Дългосрочен кредитен рейтинги на Република

Рейтингови агенции	Рейтинг	Перспектива	Дата	Действие
Scope Ratings	BBB+	положителна	21 юли 2023	потвърден
Fitch Ratings	BBB	положителна	12 май 2023	потвърден
Moody's Investors Service	Baa1	стабилна	3 февруари 2023	потвърден
S&P Global Ratings	BBB	стабилна	25 ноември 2022	потвърден

България, чуждестранна валута

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

1.3.4. 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. По данни на НСИ от 17.07.2023 г. през юни 2023 г. месечната инфлация, измерена с индекса на потребителските цени (ИПЦ), е -0.4% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юни 2023 г. спрямо юни 2022 г. е 8.7%.

През юни 2023 г. спрямо предходния месец най-голямо е намалението на цените в групите: развлечения и култура (-3.1%), хранителни продукти и

безалкохолни напитки (-1.0%), жилища, вода, електроенергия, газ и други горива (-0.6%) и облекло и обувки (-0.6%). Най-голямо увеличение е регистрирано в групите: ресторанти и хотели (+1.6%), съобщения (+1.1%) и здравеопазване (+0.9%).

През юни 2023 г. месечната инфлация, измерена с хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), е 0.1% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юни 2023 г. спрямо юни 2022 г. е 7.5%.

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 години при евентуален скок на бюджетния дефицит.

Инвеститорите трябва също така да вземат под внимание, че стойността на инвестицията в 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. От 01.04.2022 г. на цялата територия на Република България отпадна извънредната епидемична обстановка, свързана с разпространението на Covid-19, с което се отмениха въведените противоепидемични мерки. Ситуацията до голяма степен се нормализира и се върна към предпандемичните нива на бизнеса. Неблагоприятно влияние оказва към момента и войната в Украйна, доколкото двете воюващи страни са едни от най-големите производители на материали и суровини, не само в региона, но и в света, в частност метали, битум и енергийни продукти. Продължаването на военните действия може да окаже съществено негативно действие на веригите на доставки в различни сектори, което може да има съществено отрицателно въздействие върху отрасъла, в който оперира Дружеството.

1.3.11. Риск от безработица

По данни на НСИ през първото тримесечие на 2023 година коефициентът на безработица е 4.4%, или с 0.4 процентни пункта по-нисък в сравнение с първото тримесечие на 2022 година. Коефициентът на заетост за населението на възраст 15 - 64 навършени години нараства с 1.6 процентни пункта в сравнение със същото тримесечие на 2022 г. и достига 70.4%, а коефициентът на икономическа активност за населението за същата възрастова група е 73.7%, като в сравнение с първото тримесечие на 2022 г. се увеличава с 1.4 процентни пункта.

Ако тенденцията на спад в безработицата се обърне, това би довело до спад в покупателната способност на населението, което от своя страна ще доведе до спад в икономическата активност в страната. Показваща 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

Емитентът и упълномощеният инвестиционен посредник поемат отговорност за съдържанието на този Проспект, който е приет с решение на Управителния съвет на „Финанс Плус Мениджмънт Холдинг“ АД от 18.10.2023г.

С полагане на подписа си накрая на Проспекта, г-н Адам Живков Сотков – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор, г-н Тихомир Гочев Чемширов – Заместник-председател на Управителния съвет и изпълнителен директор и г-н Любомир Митев Желязков – член на Управителния съвет и изпълнителен директор, като членове на Управителния съвет и законни представители на Емитента, съответно г-жа Ивелина Красиминова Кирова – член на Съвета на директорите на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД и г-н Диан Христов Димов – Прокурист на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, в качеството им на законни представители на упълномощеният инвестиционен посредник и агент по листването декларират, че доколкото им е известно информацията, съдържаща се в Проспекта, съответства на фактите и че в Проспекта няма пропуски, които могат да засегнат неговия смисъл.

Съставител на годишния одитиран консолидиран финансов отчет на Дружеството за 2022г. и неоодитирания консолидиран финансов отчет към 30.06.2023г. е Павлина Иванова Кръстева – Главен счетоводител на емитента със служебен адрес - гр. София, ул. Рачо Петков Казанджията 4, ет. 6, която отговаря солидарно за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в изготвените от нея финансови отчети.

Георги Стоянов Тренчев, регистриран одитор, член на Института на дипломираните експерт – счетоводители в България с регистрационен номер 647, чрез предприятието на регистрирания одитор – „Ековис одит България“ ООД, ЕИК 131039504 с адрес София, ул. "Твърдишки проход" № 23, ет. 3, офис 10, в качеството си на лице, одитирало финансовият отчет на Емитента за 2022 г., отговаря за вредите, причинени от одитираният от него финансов отчет.

2.2. ДЕКЛАРАЦИИ

Изискуемите декларации са в приложенията към проспекта.

В настоящия проспект не е включена декларация, дадена от лице в качеството му на експерт. В настоящия Проспект не е използван запис или доклад, за който се приема, че е написан от някое лице като експерт, освен докладът на одитора на Емитента.

2.3. ДОКЛАДИ, ИЗЯВЛЕНИЯ И ИНФОРМАЦИЯ ОТ ТРЕТИ ЛИЦА

В настоящият Проспект не са използвани изявления и доклади от експерти.

Предоставената информация от трети страни е публична и е възпроизведена точно и доколкото Дружеството е осведомено и може да провери информацията, публикувана от тези трети страни, не са били пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща. Източниците са посочвани своевременно при използването на информацията и включват:

- Българска народна банка (www.bnb.bg);

- Министерство на финансите (www.minfin.bg);
- Национален статистически институт (www.nsi.bg);
- Търговски регистър към Агенция по вписванията (www.brra.bg).

2.4. КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН, ОДОБРИЛ ПРОСПЕКТА

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР, В КАЧЕСТВОТО Ъ 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 НА СЪДЪРЖАЩАТА СЕ В ПРОСПЕКТА ИНФОРМАЦИЯ. ИНВЕСТИТОРИТЕ ТРЯБВА САМИ ДА ПРЕЦЕНЯТ ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИЦИЯТА В ЦЕННИТЕ КНИЖА.

3. ЗАКОНОВО ОПРЕДЕЛЕНИ ОДИТОРИ

За периода на посочената в този Проспект одитирана историческа финансова информация, т.е. за финансовата година приключваща на 31.12.2022г. одитор, определен да провери и завери годишният консолидиран финансов отчет на Емитента, е Георги Стоянов Тренчев, регистриран одитор, член на Института на дипломираните експерт – счетоводители в България с регистрационен номер 647, чрез предприятието на регистрирания одитор – „Ековис одит България“ ООД, ЕИК 131039504 с адрес София, ул. "Твърдишки проход" № 23, ет. 3, офис 10.

Декларацията по чл. 89д, ал. 6 във връзка с ал. 3 от ЗППЦК е изготвена от Георги Стоянов Тренчев в качеството му на регистриран одитор и може да бъде видяна в приложенията на проспекта, като отговаря за вредите, причинени от одитирания от него финансов отчет.

Проспектът не съдържа друга одитирана информация.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

4.1. ФИРМАТА И ТЪРГОВСКО НАИМЕНОВАНИЕ НА ЕМИТЕНТА

Фирмата на Емитента е „ФИНАНС ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ ХОЛДИНГ“.

4.2. МЯСТО НА РЕГИСТРАЦИЯ НА ЕМИТЕНТА

„Финанс Плус Мениджмънт Холдинг“ АД е дружество, учредено в Република България и вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията, с ЕИК 206846379. Идентификационен код на правния субект (ИКПС - LEI код) е 8945000G0KRMCSJCX41.

4.3. ДАТА НА УЧРЕДЯВАНЕ И ПРОДЪЛЖИТЕЛНОСТ НА СЪЩЕСТВУВАНЕ

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е учредено на учредително събрание от 24.02.2022г. с решение на едноличния собственик на капитала, като еднолично акционерно дружество и е вписано в ТР, воден от Агенция по вписванията на 01.03.2022г.

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). „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ 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	гр. София, ул. Рачо Петков Казанджията 4, ет. 6
Телефон	+359 888 882 956
Електронна поща	julia.kunova@fpmh.bg
Интернет страница	https://fpmh.bg/

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 24.02.2022г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е учредено, като еднолично акционерно дружество с акционерен капитал в размер на 50 000 лв., разпределени в 50 000 броя акции с право на глас в ОСА на Дружеството.

На проведено ОСА на 20.06.2022 г., капиталът на емитента е увеличен чрез записване на 131 407 198 нови акции срещу апортна вноска в размер на 131 407 198 лева. Предмет на апорт са вземания на „С.Г. ГРУП“ ЕАД, ЕИК 205942517, придобити съгласно Рамков договор за цесия от 19.12.2019г. и Договор за цесия № 1 от 19.12.2019 г. към него, сключени с нотариална заверка на подписите на нотариус Мариета Николова, рег. №362 на Нотариалната камара. Апортната вноска е оценена по реда на чл.72 от Търговския закон от три вещи лица, назначени от Агенцията по вписванията с Акт № 20220523162924/25.05.2022г. След увеличението капиталът на Дружеството е в размер на 131 457 198 лева, а правната форма е променена от ЕАД в АД. На 15.07.2022г. придобитите от „С.Г. ГРУП“ ЕАД 131 407 198 акции са прехвърлени на "Балкан Рехтсинкасо унд Фордерунгсмениджмънт" АД, който е мажоритарен акционер на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД, притежаващ 89.37% от акциите на Емитента.

В периода Юли-Август на проведени ОСА на Емитента, капиталът е увеличен до настоящия му размер от 147 032 198 лева чрез парични вноски в размер на 15 575 000 лева. Акционерният капитал на дружеството е разпределен в

147 032 198 броя акции с еднакви права, всяка с право на глас в Общото събрание на акционерите.

Набраните средства са използване за придобиване на дъщерните дружества в инвестиционния портфейл на Емитента.

На проведено извънредно ОСА на 17.10.2022г., акционерите на Емитента взимат решение за промяна в системата на управление на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД от едностепенна система на управление на двустепенна система на управление съгласно чл.219, ал.1, т.2, предложение второ от Търговския закон. На същото ОСА е освободен действащият Съвет на директорите и е определена числеността и състава на Надзорен съвет.

Видно от показателите за ликвидност на консолидирана основа на Емитента представени в таблицата по-долу, придобиванията на дъщерни дружества през 2022г. и 2023г. се отразяват положително на платежоспособността му. Не са налични обстоятелства, които да оказват съществено влияние, водещо до ликвидни проблеми. Дружеството разполага с достатъчно бързоликвидни буфери, които да използва при ликвиден дефицит.

ЛИКВИДНОСТ		30.06.2023 Неодитирани данни на консолидирана база	31.12.2022 Одитирани данни на консолидирана база
1	Краткотрайни активи (без РБП), хил. лв.	210 686	205 721
2	Материални запаси, хил. лв.	55	312
3	Краткосрочни вземания, хил. лв.	112 286	133 570
4	Парични средства, хил. лв.	20 408	4 215
5	Краткосрочни задължения, хил. лв.	21 068	23 644
6	Текуща ликвидност (1/5)	10,00	8,70
7	Бърза ликвидност (3+4)/5	6,30	5,83
8	Абсолютна ликвидност (4/5)	0.97	0.18

От представената финансова информация в следващата таблица е видно, че за първото полугодие на 2023г. консолидираният финансов резултат на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД се подобрява спрямо този, реализиран за 2022г. (периода обхващащ 01.03.2022г. – 31.12.2022г.). Предходното се отразява положително и върху собствения капитал. Пасивите на Групата намаляват, а приходите на консолидирана база се увеличават с 67%. Това дава основание да се смята, че приетата стратегия за придобиване на работещи и доказали се дружества е успешна, като същевременно се осигурява възможност за разширяване на портфейла от дружества, предлагащи широк набор от финансови услуги. Част от дружествата, учредени през 2023г. са стартиращи и усилията на ръководството и акционерите ще бъдат насочени за разширяване на палитрата от услуги, предлагани от дъщерните дружества на холдинговата структура.

Ключови финансови резултати		30.06.2023	31.12.2022
		Неодитирани данни на консолидирана база	Одитирани данни на консолидирана база
1	Финансов резултат	4 975	4 739
2	Собствен капитал	156 772	151 796
3	Общо активи	274 027	275 741
4	Сума на пасивите (ДЗ и КЗ)	117 255	123 944
5	Нетни приходи от продажби	17 663	10 558

Към 30.06.2023г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД има текущи пасиви на консолидирана база в размер на 21 068 хил. лв. Разбивка на текущите задължения по дружества влизащи в консолидацията на Емитента е представено в следващата таблица.

Справка с текущите задължения към 30.06.2023

	ОБЩО	ФПМХ	М+	Мъни Лийз	Фюел карт	Пей Плюс	Мъни Корп	Кредител Б-я
Текущи задължения								
Задължения към свързани предприятия	1 150		1 140			10		
Задължения към финансови институции	10 364			10 364				
Задължения по лизингови договори/нефинансови институции	3 758		3 633	125				
Търговски задължения	768	126	262	259	32	46	42	1
Задължения към персонала	749	236	424	70	6		11	2
Данъчни и осигурителни задължения	1 330	541	619	154	5		11	
Други текущи задължения	2 949		715	51	77	909	1 197	
Общо	21 068	903	6 793	11 023	120	965	1 261	3

С най-голям дял от общо текущите пасиви е задължение на Мъни Лийз ЕАД в размер на 10 364 хил. лв., което представлява текущата част на използваното външно банково финансиране към 30.06.2023г. Задължението се обслужва без забава. Останалите задължения са с свързани с нормалната оперативна дейност на дъщерните на Емитента дружества и се обслужват своевременно.

4.6. КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ НА ЕМИТЕНТА

До датата на този Проспект не е присвояван кредитен рейтинг 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. ОЧАКВАНТО 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 планове и решение за такава все още не е взето.

5. ПРЕГЛЕД НА СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ

5.1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е търговско дружество от холдингов тип, регистрирано в България, със седалище и адрес на управление - гр. София, р-н Витоша, ул. „Рачо Петков Казанджията“ №4, ет. 6Б. Дружеството е вписано в Търговския регистър на 01 март 2022 г. с ЕИК 206846379.

Основната дейност на Дружеството - майка е придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва. Регистрираният предмет на дейност на Емитента изцяло съответства на реално извършваната от него дейност и на концепцията за неговото развитие. Емитентът и дружествата от неговата група развиват дейностите си изцяло на местния пазар, предлагайки набор от финансови услуги. Приходите на холдинговата структура се формират от няколко направления: приходи от лихви по предоставено финансиране на дъщерните дружества, приходи от инвестиции във финансови инструменти, продажба на вземания и доходи по договори, сключени с трети лица.

Дружествата, които влизат в икономическата група на Емитента са:

Дружество	Дата на придобиване/ създаване	Притежаван дял от ФПМХ АД
МЪНИ ПЛЮС КОРП ЕАД	Ноември.2022	100.00%
МЪНИ ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ АД	Септември.2022	99.82%
КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ ЕООД	Февруари.2023	100.00%
МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД	Август.2022	100.00%

ФЮЕЛ КАРТ ДИСТРИБЮШЪН ЕООД	27.07.2022	100.00%
ПЕЙ ПЛЮС ЕАД	29.07.2022	100.00%
ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД	10.10.2022	50.00%
МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ ЕООД	26.05.2023	100.00%
ФИ ИНВЕСТ ЕАД	15.08.2023	100.00%
СПОКОЙСТВИЕ ЕАД (Едноличен собственик на капитала е МЪНИ ЛИЙЗ, ЕИК 131289899)	02.08.2023	100.00%
ФАСТ ПЕЙ ХД АД	27.09.2023	50.00%

Основната дейност на дъщерните и асоциирани предприятия от Групата е както следва:

"МЪНИ ПЛЮС МЕНИДЖМЪНТ" АД

Основният предмет на дейност на Мъни Плюс Мениджмънт АД е отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства, съгласно Закона за кредитните институции. Дружеството е вписано в публичния регистър на финансовите институции при БНБ под номер BGR00443. Дружеството 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 фаза на растеж, в която до изгражда и разраства клиентския си портфейл. Брандът CrediHelp успешно оперира в добанковия сегмент от 2010 г. 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.

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

"МЪНИ ЛИЙЗ" ЕАД

Дружеството е небанкова финансова институция, предоставяща лизинг за физически и юридически лица.

Основната дейност на МЪНИ ЛИЙЗ ЕАД е придобиване на автотранспортни средства, на машини, съоръжения и оборудване, както и на всякакви други движими и недвижими вещи и предоставянето им чрез всички видове лизингови сделки на крайни потребители.

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД придобива дружеството през м. август 2022 г., като „МЪНИ ЛИЙЗ“ ЕАД е правопреемник на „ЕВРОЛИЙЗ АУТО“ ЕООД, /основано през 2004 г./. Дружеството притежава лиценз от БНБ за осъществяване на финансов лизинг. Дружеството е на българския пазар от 18 години и обслужва над 1 000 клиента физически и юридически лица.

"МЪНИ ПЛЮС КОРП" ЕАД

Отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства; Придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), съгласно Закона за кредитните институции, събиране и управление на вземания след получаване на съответното нормативно предвидено разрешение от компетентен орган.

През 2022 г. Дружеството предприе действия по регистрация като небанкова финансова институция за предоставяне на корпоративно и ипотечно кредитиране в средния сегмент. Процесът на регистрация все още не е завършен.

"ПЕЙ ПЛЮС" ЕАД

Създаване на софтуерни продукти, иновативни системи за работа в условията на социална дистанция и отдаването им за възмездно ползване от трети лица, търговия, покупка и продажба на недвижими имоти и други активи и всяка друга дейност, която е позволена от закона и не изисква разрешение, одобрение или лиценз от държавен орган.

"ФЮЕЛ КАРТ ДИСТРИБЮШЪН" ЕООД

Регистрираният предмет на дейност на дъщерното дружество е търговско представителство, търговия и посредничество, както и други, незабранени от закона дейности.

Дейността на фирмата е разпространение на карти за гориво с разсрочено плащане и незабавно плащане на касата:

Fuel all - предоставените карти във връзка с този продукт дават възможност за отстъпка от 0,05 лв. за всеки литър заредено гориво при незабавно плащане на касата.

Fuel Flex - продукт, насочен към стартиращи компании с месечен разход на гориво до 5000 литра. Продуктът предлага отстъпка, както и разсрочено плащане до 30 дни.

Fuel Plus - продукт, насочен към среден бизнес с месечен разход на гориво между 5 000 и 25 000 литра. Продуктът предлага отстъпка, както и разсрочено плащане до 30 дни.

Fuel Sport - продукт насочен към професионални спортни клубове, без ограничение на месечната консумация. Продуктът предлага отстъпка, както и разсрочено плащане до 30 дни.

Fuel Staff - предлага на служителите на фирмата възможност за зареждане с гориво, което те могат да заплатят с 30 дни отсрочка, както и редица други отстъпки и привилегии за всички продукти и услуги, предлагани от компаниите в структурата на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД. В момента броят на търговските обекти, където е възможно да се използват картите на FUEL CARD, е над 500, разположени в цялата страна.

"ЕКСПЕРТ БРОКЕР" ООД

Регистрираната дейност е застрахователно посредничество, консултантска дейност в областта на сделки за оперативен и финансов лизинг, консултантски услуги, както и всякакви други дейности, незабранени от българските закони.

Дружеството е вписано в публичния регистър на застрахователните брокери, воден от КФН със сертификат под номер № 855 - ЗБ / 19.12.2022 г. ЕКСПЕРТ БРОКЕР ООД обслужва дейността и на останалите дъщерни дружества на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД.

"КРЕДИХЕЛП БЪЛГАРИЯ" ЕООД

Регистрираната дейност е отпускане на кредити със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства съгласно закона за кредитните институции, след получаване на съответното нормативно предвидено разрешение от компетентен орган.

В края на м. септември 2023г. дружеството е подало документи в БНБ, за да бъде вписано в публичния Регистър на финансовите институции по чл. 3а от Закона за кредитните институции (ЗКИ).

"МЪНИ ПЛЮС МАГАЗИН ЗА ПАРИ" ЕООД

Регистрираният предмет на дейност е консултантска, агентска, посредническа и всяка друга търговска дейност, незабранена от закона.

Плановите за развитие на дружеството включват търговската му мрежа да предлага голям набор от финансови услуги, като по този начин групата ще предлага пълната гама от продуктите си, в т.ч. и на други финансови институции, като същевременно ще оптимизира оперативните разходи на ниво „Група“.

Дружеството е подало до БНБ Заявление за издаване на лиценз за кредитен посредник на 01.09.2023г.

На основание чл. 51 от Закона за кредитите за недвижими имоти на потребители и чл. 2, ал. 1 от Наредба № 19 на БНБ от 20 октомври 2016 г. за кредитните посредници, е поискано дружеството да бъде вписано в Регистъра на кредитните посредници, поддържан в БНБ, за следните дейности:

- Предлагане/представяне договори за кредит;
- Сключване на договори за кредит;
- Оказване на съдействие в административната работа при подготовка/преди сключване на договор;

Дружеството няма да работи като обвързан кредитен посредник /т.е. само с една банка/.

Застраховката „Професионална отговорност“ е сключена с ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ" ЕАД, ЕИК: 131421443, дата на валидност: от 27.09.2023 г. до 26.09.2024 г. 23:59 ч.

Параметри: Единичен лимит на отговорност: 460,000.00 EUR, Агрегатен лимит на отговорност: 750,000.00 EUR, Самоучастие: 10.00 % от всяка щета, стойност на премията: 452.17 EUR.

Подадените документи са получени в БНБ и към момента на настоящия документ се очаква становище.

"ФИ ИНВЕСТ" ЕАД

Регистрираният предмет на дейност е консултантска дейност, агентска дейност, посредническа дейност и всяка друга търговска дейност, незабранена от закона.

Към датата на настоящия проспект дружеството не извършва дейност, но се планира да инвестира във финансови инструменти.

"СПОКОЙСТВИЕ" ЕАД

Регистрираният предмет на дейност е консултантска дейност, агентска дейност, посредническа дейност и всяка друга търговска дейност, незабранена от закона.

Към датата на настоящия проспект дружеството не извършва дейност. Планира се да бъде лицензирано като небанкова финансова институция.

„ФАСТ ПЕЙ ХД“ АД

Дружеството „Фаст пей ХД“ АД оперира дейността си на местния пазар, предлагайки услуги на населението да заплаща на едно гише различни комунални услуги, местни данъци и такси, както и да заявяват и получават различни документи, издавани от общинската администрация; извършване на пощенски парични преводи по чл. 39 от Закона за пощенските услуги въз основа на лиценз.

На 27.09.2023г. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД придоби 50% от капитала на дружеството, с което ще бъдат разширени предлаганите продукти и услуги.

На този етап, освен по-горе изброените продукти и услуги предлагани от Емитента и дружествата от неговата група, не се предвиждат нови услуги и/или дейности.

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

Емитентът не е правил изявления или декларира данни и факти във връзка с неговата конкурентна позиция.

Основни конкурентни дружества на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД в сегмента, в който оперира и които са съпоставими по естеството на неговите активи и източници на приходи, са "Мениджмънт Файненшъл Груп" АД и "Уеб Финанс Холдинг" АД. От своя страна те не покриват изцяло предлаганите финансови продукти и услуги на Емитента, като инвестициите на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД и услугите, които предлагат дружествата от неговата група покриват по-голям кръг от до банковото търсене на финансиране и пазар на вземания.

6. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Икономическата група на Емитента е съставена от дружеството майка „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД и неговите дъщерни дружества, в които е едноличен собственик на капитала, а именно: "Мъни Плюс Корп" ЕАД,

„Кредихелп България“ ЕООД, „Мъни Плюс Магазин За Пари“ ЕООД, „Мъни Лийз“ ЕАД, „Фюел Кард Дистрибушън“ ЕООД, „Пей Плюс“ ЕАД, „Фи Инвест“ ЕАД, „Спокойствие“ ЕАД (дъщерно дружество на „Мъни Лийз“ ЕАД) и „Мъни Плюс Мениджмънт“ АД, „Експерт Брокер“ ООД и „Фаст Пей ХД“ АД, в които „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД участва респективно с 99,82% („Мъни Плюс Мениджмънт“ АД) и 50% („Експерт Брокер“ ООД и „Фаст Пей ХД“ АД) в дружествените дялове.

Към датата на Проспекта Емитентът не е зависим от друг субект в рамките на групата, към която принадлежи.

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 одитиран консолидиран финансов отчет към 31.12.2022г.

Няма значителна промяна във финансовото състояние на Емитента и неговата група след 30.06.2023г. до датата на Проспекта.

7.2. ИЗВЕСТНИ ТЕНДЕНЦИИ И КОЛЕБАНИЯ

На Емитента не е известно наличието на тенденции, колебания, изисквания, ангажименти или събития, които е вероятно да имат значителен ефект върху неговите перспективи за текущата финансова година.

Въпреки това, текущата пазарна среда все още се характеризира с несигурност, вкл. и на финансовите пазари, поради настоящите вътрешни и външни политически събития, включително военният конфликт в Украйна, високите нива на инфлация и потребителски цени, отшумяващата пандемия от COVID-19, могат да имат отрицателни последици за икономическото развитие на България и на Емитента.

Ценовото поскъпване на стоките и услугите продължава да бъдат високи и основен проблем пред централните банки, включително и за българската икономика. Основните лихвени проценти продължават да нарастват, а с тях и страха от свиване на икономическия ръст и дълбока рецесия, която би се отразила и на цялостната икономическа дейност в страната, а оттам и на дружеството емитент. Забелязват се и проблеми във финансовия и банков сектор, като вече са налице и първи фалити на големи банки като „CREDIT SUISSE“ в Европа и „SVB“ в САЩ. Въпреки това централните банкери продължават да твърдят, че няма системен риск и описаните случаи са по скоро от лошо управление на балансите на двете банки и мениджмънта им.

След февруари 2022 г., в отговор на нарушаването на украинския суверенитет, са издадени различни пакети от санкции срещу Русия и Беларус. Емитентът няма пряка експозиция в Украйна, Русия или Беларус, нито има съществена непряка експозиция към тези страни. Икономическите последици от ситуацията в Украйна за Емитента са трудни за оценка. Всички тези фактори, особено по време на икономическа и финансова криза, биха могли да доведат до потенциални загуби, увеличаване на разходите по заеми на Емитента или намаляване на стойността на активите и, с възможни отрицателни ефекти върху бизнеса, финансовите условия и/или резултатите от дейността му.

Към датата на настоящия проспект Емитентът е в процес на преговори за продажба на две от своите дъщерни дружества. Доколкото, обаче, липсва твърд ангажимент или предварително сключен договор с потенциален купувач, намерението на Емитента може да не се сбъдне в пълен размер, като е възможно сделката да не се реализира при условия благоприятни за него или изобщо да не се стигне до реализация на продажбата.

С изключение на тези възможни въздействия на факторите, посочени по-горе, Емитентът не е запознат с никакви други известни тенденции, несигурност, изисквания, ангажименти или събития, които е разумно да се предположи, че вероятно ще имат съществено ефект върху финансовите резултати на Емитента за текущата финансова година.

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

„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД е акционерно дружество с двустепенна система на управление, като Общото събрание на акционерите избира числеността и състава на Надзорния съвет, който от своя страна избира Управителен съвет.

9.1.1. Надзорен съвет

Надзорният съвет на Емитента е съставен от четирима членове, както следва:

- Бойчо Тодоров Цампаров
- Здравка Руменова Русева
- Станимир Христов Бургаски
- Юлиан Бойчев Цампаров

1. Здравка Руменова Русева – член на Надзорния съвет и негов Председател

Заема тази длъжност от 12.06.2023. Мандатът ѝ изтича на 17.10.2025г.

Бизнес адрес

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

Образование – Висше икономическо, Икономическа информатика, ИУ-Варна

Трудов стаж – 39 години в областта на финанси и кредитиране

Професионален опит и експертиза: В сферата на банковия и небанковия финансов сектор

Професионална квалификация:

Магистър Икономическа информатика - ИУ БАН

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

Няма такава дейност.

2. Станимир Христов Бургаски - член на Надзорния съвет и негов Заместник-председател

Заема тази длъжност от 07.11.2022. Мандатът му изтича на 17.10.2025г.

Бизнес адрес

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

Образование –Икономическо

Професионален опит и експертиза: В сферата на небанковия финансов сектор

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

Няма такава дейност.

3. Бойчо Тодоров Цампаров – член на Надзорния съвет

Заема тази длъжност от 07.11.2022. Мандатът му изтича на 17.10.2025г.

Бизнес адрес

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

Образование – Икономическо

Професионален опит и експертиза: В сферата на небанковия финансов сектор

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

Няма такава дейност.

4. Юлиян Бойчев Цампаров - член на Надзорния съвет

Заема тази длъжност от 07.11.2022. Мандатът му изтича на 17.10.2025г.

Бизнес адрес

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

Образование – Икономическо

Професионален опит и експертиза: В сферата на небанковия финансов сектор

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

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

9.1.2. Управителен съвет

Управителния съвет на Емитента е съставен от трима членове, както следва:

- Адам Живков Сотков
- Тихомир Гочев Чемширов
- Любомир Митев Желязков

1. Адам Живков Сотков – член на Управителния съвет, негов Председател и Изпълнителен директор

Заема тази длъжност от 09.06.2023. Мандатът му изтича на 17.10.2025г.

Бизнес адрес

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

Образование –Икономическо,

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

Професионален опит и експертиза: В сферата на небанковия финансов сектор

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

Професионална квалификация:

- Финанси

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

Няма такава дейност.

2. Тихомир Гочев Чемширов – член на Управителния съвет, негов Заместник-председател и Изпълнителен директор

Заема тази длъжност от 07.11.2022. Мандатът му изтича на 17.10.2025г.

Бизнес адрес

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

Образование – Висше юридическо и икономическо, специалност Публичната администрация; Международно право и международни отношения и специалност Счетоводство и финансов контрол

Трудов стаж – над 14 години във финансови институции

Професионален опит и експертиза:

- Юрисконсулт в областта на проблемни кредити и вземания в редица финансови институции;
- В списъка на синдиците към Министерство на правосъдието
- Ръководене и развитие на компании в сферата на кредитирането на дребно

Професионална квалификация:

- Магистър по Право, Магистър по Счетоводство и финансов контрол

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

Няма такава дейност.

3. Любомир Митев Желязков – член на Управителния съвет и Изпълнителен директор

Заема тази длъжност от 09.03.2023. Мандатът му изтича на 17.10.2025г.

Бизнес адрес

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

Образование – Висше икономическо по бизнес администрация, дипломиран счетоводител

Трудов стаж – над 25 години във финансови институции

Професионален опит и експертиза:

- Финансов анализ
- Управление на кредитния риск
- Вътрешен одит и завеждащ счетоводен отдел във финансови институции
- Финансов директор
- Кредитиране на физически лица
- Управление на кредитна институция

Професионална квалификация:

- Магистър по Бизнес администрация и мениджмънт

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

Няма такава дейност.

9.2. КОНФЛИКТ НА ИНТЕРЕСИ

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

10. МАЖОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ**10.1. ЛИЦА, КОИТО УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ**

По смисъла на § 1, т. 14 от ЗППЦК, контрол е налице, когато едно лице:

- а) притежава, включително чрез дъщерно дружество или по силата на споразумение с друго лице, над 50 на сто от броя на гласовете в общото събрание на едно дружество или друго юридическо лице; или
- б) може да определя пряко или непряко повече от половината от членовете на управителния или контролния орган на едно юридическо лице; или
- в) може по друг начин да упражнява решаващо влияние върху вземането на решения във връзка с дейността на юридическо лице.

Към датата на проспекта, лице което притежава пряко над 50% от капитала на Емитента е "Балкан Рехтсинкасо унд Фордерунгсмениджмънт" АД. Конкретно "Балкан Рехтсинкасо унд Фордерунгсмениджмънт" АД притежава 89.37% или 131 407 198 акции от капитала на Емитента.

Доколкото Лауринас Розгис, гражданин на Литва, притежава над 50% от капитала на "Балкан Рехтсинкасо унд Фордерунгсмениджмънт" АД, то той е лице, което притежава непряко над 50% от капитала на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД. Конкретно Лауринас Розгис, гражданин на Литва, притежава 52.27% от капитала на "Балкан Рехтсинкасо унд Фордерунгсмениджмънт" АД.

Доколкото е известно на Емитента, към дата на проспекта няма други лица, които пряко или непряко притежават достатъчен процент от капитала, за да упражняват контрол над Дружеството по смисъла на § 1, т.14 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, включително и по смисъла на чл.146, ал.1, т.5 от същия закон.

Освен предвидените мерки в приложимата нормативна уредба – Търговския закон, Уставът на Емитента предвижда мерки, които да възпрепятстват злоупотреби с упражнявания върху него контрол. Така например, съгласно чл.25, ал.2 в Устава на Емитента е предвидено определени решения на Общото събрание на акционерите да се взимат с тяхното пълно съгласие. Такива решения касаят:

- изменение и допълване на Устава на Дружеството;
- увеличаване или намаляване на капитала на Дружеството;
- преобразуване или прекратяване на Дружеството
- избор и освобождаване на членове на Надзорния съвет;
- промяна в номиналната стойност или правата на акциите;

- одобряване на годишните финансови отчети;
- решения за поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или свързани лица, както и други разпореждания с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на Дружеството;
- решения за разпореждане с или обременяване с тежести на цялото или на част от търговското предприятие на Дружеството или за съществена промяна на дейността му и др.

10.2. ДОГОВОРЕНОСТИ ЗА ПРОМЯНА В КОНТРОЛА

Към датата на проспекта, акциите притежавани от акционери на дружеството са заложили със заложно джиро за първи по ред залог от 28.07.2022 г. в полза на заложния кредитор Варенголд Банк АГ, съгласно Договор за залог от 28.07.2022г. за обезпечение на всички задължения на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД към Варенголд Банк АГ, произтичащи от договор за кредит от 28.07.2022г. При успешно публично предлагане на настоящата емисия облигации, част от набраните суми ще бъдат използвани за погасяване на това задължение.

На Емитента не са известни други договорености, освен по-горе описаната, чието действие може на по-късна дата да породии промяна в контрола върху емитента.

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

11.1. СЧЕТОВОДНА РАМКА

На основание чл.34 ал. 4 от Закона за счетоводството, дружеството прилага Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

Годишният одитиран консолидиран финансов отчет за 2022г. и консолидиран финансов отчет към 30.06.2023г. на Дружеството са съставени в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовите отчети на Емитента се съставят в български лева, която е функционалната валута на Дружеството. Всички суми в отчетите на Дружеството и в този раздел са представени в хиляди лева (хил. лв.), освен ако не е посочено друго.

11.2. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

В следващите таблици са представени исторически данни за финансовото състояние, всеобхватния доход и нетните парични потоци от оперативна, финансова и инвестиционна дейност на Емитента на база одитиран консолидиран финансов отчет за 2022г. и неодитиран консолидиран финансов отчет към 30.06.2023г. Следва да се има предвид, че финансовата 2022г.

включва периода от 01.03.2022г. до 31.12.2022г., доколкото дружеството е регистрирано и започва дейност през първото тримесечие на 2022г. Всички цифри са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго.

Информация за приходите и разходите на консолидирана база

в хил. лева	31.12.2022г.	30.06.2023г.
	одитирани данни	неодитирани данни
Приходи от продажби	8 651	7 807
Приходи от цесии	517	9 380
Други приходи	1 390	476
Оценки на активи и пасиви, нетно	171	(4 144)
Разходи за материали	(142)	(164)
Разходи за външни услуги	(2 151)	(1 330)
Разходи за амортизация	(81)	(102)
Разходи за персонала	(2 762)	(3 938)
Други разходи	(54)	(413)
Отчетна стойност на продадените активи и материални запаси	(338)	-
(Загуба)/печалба от оперативна дейност	5 201	7 572
Финансови приходи/(разходи), нетно	(3 364)	(2 077)
Печалба от изгодна покупка на инвестиции	3 138	-
(Загуба)/печалба преди данък върху печалбата	4 975	5 495
Разход за данък върху печалбата	(236)	(520)
Нетна (загуба)/печалба за периода	4 739	4 975

Дружеството – майка е учредено през 2022г. и тогава са извършени всички бизнес комбинации, свързани с придобиване на контрол над дъщерните дружества с изключение на тези, регистрирани през 2023г. Всички приходи и разходи са отчетени от датата на придобиване на контрол, като фактическото придобиване е реализирано основно през втората половина на 2022 година.

Приходите от продажби на Групата към края на шестмесечието на 2023г. са в размер на 7 807 лв. и съставляват около 90% от общите приходи за 2023г. Приходите от цесии включват събрани търговски вземания, представляващи част от активите на самото дружество – майка. Към 31.12.2022 тези приходи са в размер на 517 хил. лв., а към 30.06.2023г. се увеличават до 9 380 хил. лв. Резултатът от оперативна дейност на групата на Емитента нараства с 45,60 % до 7 572 хил. лв. към края на шестмесечието спрямо 5 201 хил. лв. към края на 2022г.

Нетният резултат от финансова дейност на Емитента е отрицателен и загубата от нея е в размер на 2 077 хил. лв., но доколкото към края на 2022г. реализирания отрицателен резултат от финансова дейност е в размер на 3 364 хил. лв., тоест отчита се намаление на отрицателния резултат от финансовата дейност с около 40%.

Финансовият резултат на икономическата група за първото шестмесечие на 2023г. е печалба в размер на 4 975 хил. лв., което представлява ръст от около 5% в сравнение с отчетените за 2022г.

Информация за активите, пасивите и собствения капитал на консолидирана база

	31.12.2022г.	30.06.2023г.
в хил. лева	одитирани данни	неодитирани данни
Нетекущи активи		
Материални активи	476	402
Нематериални активи	10 684	10 624
Положителна търговска репутация	6 281	6 281
Предоставени заеми/Кредити и вземания от клиенти	48 154	41 609
Други вземания и предплатени разходи	4 307	4 307
Активи по отсрочени данъци	118	118
Общо нетекущи активи	70 020	63 340
Текущи активи		
Вземания от свързани предприятия извън групата	1 828	2 234
Кредити и вземания от клиенти	65 534	75 190
Търговски вземания	125 606	95 206
Платени аванси на доставчици	262	513
Други вземания	1 007	1 657
Стоки	312	55
Други вземания и предплатени разходи	6 957	15 423
Парични средства и парични еквиваленти	4 215	20 408
Общо текущи активи	205 720	210 686
ОБЩО АКТИВИ	275 740	274 027
Собствен капитал		
Основен капитал	147 032	147 032
Текущ финансов резултат и натрупана печалба/непокрита (загуба)	4 737	9 712
Неконтролиращо участие	27	28
Общо собствен капитал	151 796	156 772
Нетекущи задължения		
Задължения към финансови институции	100 300	96 187
Общо нетекущи задължения	100 300	96 187
Текущи задължения		
Задължения към свързани предприятия	2 399	1 132
Задължения към финансови институции	11 398	10 364
Задължения по лизингови договори/неф. Институции	4 208	3 758
Търговски задължения	1 594	786
Задължения към персонала	900	749
Данъчни и осигурителни задължения	187	1 330
Други текущи задължения	2 958	2 949
Общо текущи задължения	23 644	21 068
ОБЩО ПАСИВИ	123 944	117 255
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	275 740	274 027

Към 30.06.2023г. в структурата на активите се отчита нетно нарастване на „Кредити и вземания от клиенти“ (кредитни/лизингови портфейли) в размер на 1%, като вследствие на матуритетно реструктуриране вземанията със срок над 12 месеца намаляват с 14% , а вземанията с матуритет под 12 месеца се

увеличават с 15%. Търговските вземания са портфейл, собственост изцяло на дружеството – майка. Към 30.06.2023г. те възлизат на 95 206 хил. лв., което е намаление с 24% спрямо края на 2022г., когато са 125 606 хил. лв. Както беше споменато и по-горе, това е свързано със събирането им и рефлектира в отчетените по-високи приходи.

Собственият капитал на Емитента нараства с малко над 3%, което е резултат от нарастването на печалбата на групата към 30.06.2023г. Нетекущите задължения за първите шест месеца на 2023г. (96 187 хил. лв.) намаляват с около 4% спрямо края на 2022г. (100 300 хил. лв.). Текущите задължения на групата на Емитента също бележат спад, като от 23 644 хил. лв. към 31.12.2022г. намаляват до 21 068 хил. лв. или в процентно изражение спадът е около 11,00%.

Информация за паричните потоци на консолидирана база

в хил. лева	31.12.2022г.	30.06.2023г.
	одитирани данни	неодитирани данни
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	22 178	83 685
Плащания от доставчици	(6 487)	(21 493)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(2 620)	(3 851)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(1 233)	(1 182)
Платени данъци върху печалбата	(20)	5
Платени лихви и банкови такси по оборотни средства	(9)	(5)
Курсови разлики (нетно)	(3)	(2)
Други постъпления/(плащания), нетно	3 368	(28 325)
Нетни парични потоци използвани в оперативна дейност	15 174	28 832
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Потоци, използвани за получаване на контрол над дъщерни дружества	(36 300)	-
Покупки на машини и оборудване	1	-
Постъпления от лихви по предоставени заеми	78	-
Други постъпления/(плащания) от инвестиционна дейност, нетно	2 655	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(33 566)	-
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания от промени в притежавани участия, които не водят до загуба на контрол	(790)	-
Постъпления от емисии на акции и други капиталови инструменти	19 630	-
Постъпления по получени заеми	15 956	10 919
Плащания по получени заеми	(9 954)	(7 481)
Платени лихви	(2 989)	(3 554)
Други парични потоци от финансова дейност	754	(12 523)
Нетни парични потоци от финансова дейност	22 607	(12 639)
Нетно увеличение намаление на паричните средства	4 215	16 193
Парични средства в началото на периода	0	4 215
Парични средства в края на периода	4 215	20 408

11.3. ОДИТИРАНЕ НА ГОДИШНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

11.3.1. Одитирана информация, откази и квалификации

Годишните финансови отчети на дружеството за 2022 г. са одитирани от Георги Стоянов Тренчев, регистриран одитор, член на Института на дипломираните експерт – счетоводители в България с регистрационен номер 647, чрез предприятието на регистрирания одитор – „Ековис одит България“ ООД, ЕИК 131039504 с адрес София, ул. „Твърдишки проход“ № 23, ет. 3, офис 10.

В одиторските доклади за 2022г., относно одита на годишния финансов отчет през периода, обхванат от историческата финансова информация, не се съдържат квалификации на одитора. Одиторските доклади не съдържат резерви, изменения на становища, откази от отговорност или забележки по естество.

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

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

11.4. ПРАВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА

Емитентът не е и не е бил ищец и/или ответник в съдебни или арбитражни производства през последните 12 месеца, предхождащи датата на този документ, които могат да имат съществено влияние върху Емитента и/или финансовото му състояние или рентабилността на групата.

11.5. ПРОМЯНА ВЪВ ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

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

12. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ 6

12.1. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Капиталът на дружеството е 147 032 198 лева, разпределен в 147 032 198 обикновени, поименни, с право на глас, с номинална стойност от 1 лева всяка една акции. Емитираният капитал е изплатен изцяло.

12.2. УЧРЕДИТЕЛЕН АКТ И УСТАВ

Актуалният устав на дружеството е обявен в Търговския регистър към Агенция по вписванията на 07.11.2022г. с номерът на вписване 20221107125645.

Съгласно чл. 5 от Устава на Дружеството, предметът му дейност е:

- придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества;
- придобиване, управление и продажба на облигации;
- придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва;
- финансиране на дружества, в които холдинговото дружество участва.

Емитентът не е заявил конкретни цели на своята дейност в устава си.

13. ДОГОВОРИ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ

От началото на своето учредяване през 2022г. и към датата на изготвяне на настоящия проспект, „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД не е било страна по значителни договори, различни от договорите, сключени по време на обичайната му дейност и не е известно съществуването на такива договори, които могат да доведат до задължение или право, което е съществено за възможността на Емитента и на дружествата от групата на Емитента да посрещат задълженията си към държателите на ценни книжа, които се емитират.

14. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ

Емитентът декларира, че по време на периода на валидност на Проспекта, следните документи са предоставени за преглед:

- актуален устав на Емитента, публикуван по партидата на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД в ТРРЮЛНЦ към Агенцията по вписванията с интернет страница <https://portal.registryagency.bg/>;
- Годишният одитиран консолидиран финансов отчет на Емитента за 2022г., както и междинният неодитиран консолидиран финансов отчет към 30.06.2023г. могат да бъдат прегледани на интернет страницата на Дружеството – <https://fpmh.bg/> ;
- Проспекта, включително приложенията към него могат да бъдат прегледани на интернет страницата на Емитента посочена по-горе и интернет страницата на инвестиционния посредник, обслужващ публичното предлагане - <https://www.focalpoint.bg/>

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

Настоящата емисия облигации се предлага публично за записване въз основа на решение на Управителния съвет на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД, проведено на 02.08.2023г, изменено с решение на Управителния Съвет на Дружеството от 02.10.2023г. Предназначението на предстоящата емисия е набиране на средства за реализиране на инвестиционни намерения, реструктуриране на задължения, както и набиране на допълнителни оборотни средства за финансиране и разширяване на дейността на дъщерните дружества.

В следващата таблица е представена информация за приблизителни разходи, свързани с първичното публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на предлаганата емисия облигации.

Приблизителни разходи

Такса на КФН за одобрение на проспект	10 000 лв.
Такса за регистрация на ISIN, CFI и FISN кодове в Централен депозитар АД	525 лв.
Такса към Централен депозитар АД за регистрация на емисията	1 900 лв.
Такса на БФБ АД за аукцион на Сегмент първично публично предлагане	1 000 лв.
Такса за последващо допускане за търговия на емисията на БФБ АД	1 000 лв.
Възнаграждение за упълномощения инвестиционен посредник	25 000 лв.
Възнаграждение за инвестиционния посредника за продажбата на облигациите на аукцион за първично публично предлагане на БФБ	24 500 лв.
Общо	63 925 лв.

Постъпленията от предстоящата емисия облигации при минимално закупени 15 000 броя и след приспадане на разходите по емисията се очаква да бъдат 29 273 525 лв. Постъпленията от предстоящата емисия облигации при максимално закупени 25 000 облигации и след приспадане на разходи по емисията се очаква да бъдат 48 831 825 лв.

При успешно осъществяване на първичното публично предлагане на настоящата емисия облигации средствата ще бъдат използвани, както следва:

- Рефинансиране на банков кредит с разрешен размер 8 000 000 евро, отпуснат от Варенголд Банк АГ, клон София с кредитополучател „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД;
- Финансиране дейността на дъщерните дружества на емитента, за разширяване и развитие на тяхната дейност, включително за нарастване на лизинговия и кредитен портфейли, обхващащи клиенти физически лица и МСП, в т.ч. покупка на портфейл/и от вземания на дъщерните дружества, с които средства ще се извърши погасяване на техни текущи задължения;

В следващата таблица е представена информация за разпределение на постъпленията от емисията облигации при минимален и максимален размер на записаните облигации:

<i>в български лева</i>	Минимален размер на записани облигации	Максимален размер на записани облигации
Рефинансиране на банков кредит отпуснат от Варенголд Банк АГ	15 650 000	15 650 000
Покупка на нови дружества за портфейла на Емитента	12 000 000	12 000 000
Мъни Плюс Мениджмънт АД		3 181 825
Мъни Лийз ЕАД	1 623 525	15 000 000
Кредихелп България ЕООД		3 000 000
Общо	29 273 525	48 831 825

Посоченото по-горе разпределение на постъпленията от емисията облигации би могло да претърпи преразпределение според конкретните текущи нужди от финансиране на дъщерните дружества, в т.ч. и очакваното лицензиране на дъщерното дружество „Кредихелп България“ ЕООД.

Успешното пласиране на емисията ще окаже положителен ефект върху финансовите резултати на Групата, изразяващ се в нарастване на печалбата, което ще осигури и капитализация на дружествата. Очакваното намаление на лихвения разход от рефинансирането на посочените по-горе задължения ще е около 550 хил. лв. годишно. Очакваният чист доход от финансирания нов бизнес след приспадане на административните разходи и разхода за лихви по настоящата емисия облигации ще е около 2 500 хил. лв. Текущите приходи, намалените лихвени разходи по рефинансирани задължения и очаквания нетен положителен резултат от настоящата емисия ще осигурят безпроблемното обслужване на задълженията по нея.

16. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ЦЕННИТЕ КНИЖА, КОИТО СЕ ПРЕДЛАГАТ

В следващата таблица е представена систематизирана информация за емисията облигации, обект на първично публично предлагане.

Емитент	„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД
Пореден номер на Емисията	Първа
Валута на емисията	евро
Размер на облигационния заем	до 25,000,000 евро
Брой облигации	до 25,000 броя
Вид на облигациите	Обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, обезпечени
ISIN	BG2100024236
Срок на Емисията и падеж	Облигационният заем е със срок 7 години, като датата на падеж се определя на 7 (седем) години или 84 (осемдесет и четири) месеца, считано от датата на сключване на облигационния заем.
Коя е датата на сключване на облигационния заем	Дата на сключване на облигационния заем е датата на регистрацията на емисията в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД.
Погасяване на главницата	Погашенията по главницата на облигационния заем започва от второто лихвено плащане на петата година и ще бъде в размер на 5 000 000 (пет милиона) евро, ведно с всяко следващо лихвено/купонно плащане до окончателното погасяване на главницата, което ще се извърши на падежа на емисията.
Лихвен процент	Фиксиран лихвен процент в размер на 8% (осем на сто) годишно върху непогасената част от главницата.

Период на лихвено плащане и изчисляване	Купонни плащания на всеки 6 (шест месеца), изчислени на АСТ/365L база, като първото плащане е дължимо на датата, на която изтичат 6 (шест) месеца от сключването на облигационния заем.
Право на Емитента за предсрочно погасяване на емисията	Облигационната емисия може да бъде частично или пълно предсрочно погасена по всяко време по искане на Емитента с едномесечно предизвестие, отправено от емитента до облигационерите. В случай на предсрочно погасяване на емисията, Емитентът се задължава да изплати лихвените плащания, дължими към датата на предсрочното погасяване.
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 „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ 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. 18, ал. 3 от Устава на Емитента във връзка с чл. 204, ал. 3 от ТЗ, и предвид делегираните на Управителния съвет правомощия и изрично овластяване от Общото събрание на Емитента, Управителният съвет взе решение на 02.08.2023 г. за издаване на настоящата емисия облигации, последващо изменено с решение на Управителния Съвет на Дружеството от 02.10.2023г.
Законодателство, при което се издават облигациите	Облигациите от настоящата емисия се издават съгласно българското законодателство.
Очаквана начална дата на публичното предлагане	Планираната дата за оповестяване на съобщението по чл.89т от ЗППЦК за публичното предлагане е през м.Ноември.2023г.
Очаквана начална дата на продажбата	Планирана дата на провеждане на аукциона за първично публично предлагане на БФБ е първият работен ден, следващ изтичането на седем дни от датата на оповестяване на съобщението по чл. 89т от ЗППЦК.

Очаквана крайна дата на продажбата	Предлагането ще продължи до изчерпване на предлаганото количество облигации, но не повече от <u>две търговски сесии</u> в рамките, на които ще се проведат аукциони за първично публично предлагане на БФБ. Крайната дата на продажбата и заплащане на цената е първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на последният аукцион на БФБ.
Регистрация на емисията в ЦД	м. Ноември 2023 г. (приблизително)
Дата, от която тече срокът на падежа	м. Ноември 2023 г. (приблизително)
Падеж на главницата	м. Ноември 2030 г. (приблизително)
Начин на предлагане	Публично предлагане при условията на ЗППЦК. Първично публично предлагане на пазар Сегмент за първично публично предлагане на Основен пазар на Българска Фондова Бурса
Довереник на облигациите	Емитентът има сключен договор за довереник на облигационерите с Тексим Банк АД.
Подчиненост на облигационния заем	Облигационният 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	<p>1. Първи по ред особен залог в полза на Довереника, върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на „Мъни Лийз“ ЕАД с ЕИК 131289899, към длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от договори за лизинг и/или други настоящи или бъдещи търговски и/или други договори.</p> <p>2. Втори по ред особен залог в полза на Довереника, върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на ”Иновативни финанси” ООД с ЕИК 201257149, от длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от Договори за електронни съобщителни услуги, анекси и допълнителни споразумения към тях и от договори за лизинг/продажба на изплащане на крайни електронни съобщителни устройства (мобилни телефони, таблети и др.) и/или други бъдещи търговски договори, както и</p>

	<p>неустойки за неизпълнение на договорите, част от които вземания са предмет на Договор № PLA2720 от 07.01.2021 г. за прехвърляне на вземания и анексите към него, сключен между „ЙЕТЕЛ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (предишно наименование „ТЕЛЕНОР БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, ЕИК 130460283) (Цедент) и „ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ“ ООД (Цесионер), и обезпечават, съгласно особен залог вписан в ЦРОЗ с № 2022081000751, задълженията на Емитента по ползвания от него банков кредит, отпуснат от „Варенголд Банк АГ, Клон София“ КЧТ с ЕИК 205129200, които задължения ще бъдат погасени със средства от Облигационната емисия. След рефинансиране на цитирания кредит, първият по ред особен залог посочен по-горе ще бъде заличен и обезпечението ще бъде първи по ред залог в полза на Довереника.</p> <p>3. Първи по ред особен залог в полза на Довереника, върху всички настоящи и бъдещи вземания на Емитента за наличностите по негова разплащателна сметка в „Тексим Банк АД“, по която сметка се прехвърлят всички средства, постъпили по набирателната сметка на Облигационната емисия, и по която сметка следва да постъпват сумите от всички главнични и лихвени плащания по заложените като обезпечение вземания от съвкупностите по предходните т. 1 и т. 2, с размер на заложените вземания по сметка, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението.</p> <p>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.</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</p>

	главница, намалена със сумата на паричните средства по т. 3 от раздел "Обезпечение".
Усвояване	След приключване на продажбата, 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%
Общо събрание на облигационерите (ОСО)	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 определя 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
Основания за предсрочна изискуемост на облигацията	Ако едно или повече от изброените по-долу събития се сбъдне, Довереникът следва да счете Облигационния заем за предсрочно изискуем: 1. Емитентът не впише залозите върху Вземанията и съответните заличавания в срок, освен ако това не е в резултат на форсмажорни и/или други обстоятелства, независещи от Емитента и залогодателите. 2. Емитентът не изпълни задължението си за допълване на Обезпечението до Минималната стойност на обезпечението в 30-дневен срок от узнаване, респективно при получаване на уведомление от страна на Довереника, на обстоятелството за промяна в стойността на Обезпечението под Минималната стойност на обезпечението; 3. Емитентът не изпълни изцяло или отчасти свое изискуемо задължение за плащане на лихви и/или главница по Емисията и това неизпълнение продължи повече от 30 дни от датата на падежа на съответното плащане. След изтичане на

	<p>посочения срок облигационният заем става предсрочно изискуем в пълен размер;</p> <p>4. Срещу Емитента е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон, когато откриването на производството по несъстоятелност е по молба на Емитента;</p> <p>5. За Емитента е открито производство за прекратяване чрез ликвидация, с изключение на случаите на прекратяване, поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване;</p> <p>6. Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай че Емитентът допусне нарушение на финансовите показатели по емисията, описани в т.20.2.2. от настоящия проспект;</p>
<p>Условия, на които трябва да отговаря Емитентът за издаване на нови облигационни емисии от същия клас</p>	<p>Условията на настоящата емисия облигации не предвиждат специални условия, на които Емитентът следва да отговаря, за да може да издава нови облигационни емисии от същия клас.</p>

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 BG2100024236. CFI код: DBFUFR. FSN код: FIN PL HOLD/8BD 20300929.

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.

По отношение на първичното публично предлагане и търговията с облигациите на регулиран пазар са приложими изцяло изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти и съответното европейско законодателство. Конкретните нормативни актове, в които инвеститорите могат да се запознаят в подробности с важни въпроси, касаещи настоящото публично предлагане и допускането на облигациите до търговия на регулиран пазар, както 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 09.11.2021г. на КФН за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар;
- Наредба № 38 от 21.05.2020г. на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;
- Наредба № 8 от 03.09.2020г. на КФН за изискванията към дейността на централните депозитари на ценни книжа, централния регистър на ценни книжа и други лица, осъществяващи дейности, свързани със сетълмента на ценни книжа;
- 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 са поименни и безналични. Облигациите са свободно прехвърляеми. Книгата на облигационерите на "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД 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

Настоящият Проспект е за публично предлагане и последващо допускане за търговия на БФБ АД на емисия облигации в размер до 25 000 броя с обща номинална стойност до 25 000 000 евро.

16.5. ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА

Валутата на емисията е в евро (EUR).

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

В случай на неплатежоспособност на Емитента, притежателите на Облигации ще бъдат удовлетворени за вземанията си, произтичащи от Облигациите, преди акционерите на Дружество. Част от обезпечението на вземанията по настоящия облигационен заем е подчинено на обезпечението по други задължения на емитента. Потенциалните инвеститори в предложената за продажба емисия облигации следва да имат предвид, че съгласно чл.100з, ал.3 от ЗППЦК в полза на облигационерите могат да бъдат учредявани само първи по ред заложи и ипотеките, освен когато чрез емисията облигации се рефинансират задължения на емитента, които вече са обезпечени със залог или ипотека, които ще служат за обезпечение по новата емисия облигации. В този смисъл една от целите на настоящия облигационен заем, вкл. и условията за усвояването му е погасяване на тези задължения, като с погасяването им, учредените като втори по ред заложи ще станат първи по ред и издаденият облигационен заем няма да бъде подчинен на други задължения на Емитента и погасяването на задълженията на Емитента към облигационерите от настоящата емисия няма да 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 описаните по-долу права.

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, върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на „Мъни Лийз“ ЕАД с ЕИК 131289899, към длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от договори за лизинг и/или други настоящи или бъдещи търговски и/или други договори.

2. Втори по ред особен залог в полза на Довереника, върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на „Иновативни финанси“ ООД с ЕИК 201257149, от длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от Договори за електронни съобщителни услуги, анекси и допълнителни споразумения към тях и от договори за лизинг/продажба на изплащане на крайни електронни съобщителни устройства (мобилни телефони, таблети и др.) и/или други бъдещи търговски договори, както и неустойки за неизпълнение на договорите, част от които вземания са предмет на Договор № PLA2720 от 07.01.2021 г. за прехвърляне на вземания и анексите към него, сключен между „ЙЕТТЕЛ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (предишно наименование „ТЕЛЕНОР БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, ЕИК 130460283) (Цедент) и „ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ“ ООД (Цесионер), и обезпечават, съгласно особен залог вписан в ЦРОЗ с № 2022081000751, задълженията на Емитента по ползвания от него банков кредит, отпуснат от „Варенголд Банк АГ, Клон София“ КЧТ с ЕИК 205129200, които задължения ще бъдат погасени със средства от Облигационната емисия. След рефинансиране на цитирания кредит, първият по ред особен залог посочен по-горе ще бъде заличен и обезпечението ще бъде първи по ред залог в полза на Довереника. **След рефинансиране на цитирания кредит, първият по ред особен залог ще бъде заличен и обезпечението ще бъде първи по ред залог в полза на Довереника.**

3. Първи по ред особен залог в полза на Довереника, върху всички настоящи и бъдещи вземания на Емитента за наличностите по негова разплащателна сметка в „Тексим Банк АД“, по която сметка се прехвърлят всички средства, постъпили по набирателната сметка на Облигационната емисия, и по която сметка следва да постъпват сумите от всички главнични и лихвени плащания по заложените като обезпечение вземания от съвкупностите по предходните т. 1 и т. 2, с размер на заложените вземания по сметка, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението.

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.

Привилегировано 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 предпочтително 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 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 настоящото публично предлагане.

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 8% (осем на сто) годишно върху непогасената част от главницата.

Купонните плащания, изчислени на база АСТ/365L, 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.

Доколкото публичното предлагане не е осъществено и датата на сключване на облигационния заем може да бъде приблизително определена, очакваните дати на лихвените плащания са: 30.05.2024г., 30.11.2024г., 30.05.2025г., 30.11.2025г., 30.05.2026г., 30.11.2026г., 30.05.2027г., 30.11.2027г., 30.05.2028г., 30.11.2028г., 30.05.2029г., 30.11.2029г., 30.05.2030г., 30.11.2030г.

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

Погашенията по главницата на облигационния заем започва от второто лихвено плащане на петата година и ще бъде в размер на 5 000 000 (пет милиона) евро, ведно с всяко следващо лихвено/купонно плащане до окончателното погасяване на главницата, което ще се извърши на падежа на емисията, като последното главнично плащане е на падежа - на датата, на която изтичат 84 (осемдесет и четири) месеца от сключването на облигационния заем - заедно с последното купонно плащане.

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.

Лихвени плащания по емисията

Дата на плащане	Реален брой дни в годината	Реален брой дни в периода	Лихвен процент	Сума на дължимата лихва	Сума на дължимата главница
T + 6 месеца	366	182	8%	994 535.52 €	0.00 €
T + 12 месеца	366	184	8%	1 005 464.48 €	0.00 €
T + 18 месеца	365	181	8%	991 780.82 €	0.00 €
T + 24 месеца	365	184	8%	1 008 219.18 €	0.00 €
T + 30 месеца	365	181	8%	991 780.82 €	0.00 €
T + 36 месеца	365	184	8%	1 008 219.18 €	0.00 €
T + 42 месеца	365	181	8%	991 780.82 €	0.00 €
T + 48 месеца	365	184	8%	1 008 219.18 €	0.00 €
T + 54 месеца	366	182	8%	994 535.52 €	0.00 €
T + 60 месеца	366	184	8%	1 005 464.48 €	5 000 000.00 €
T + 66 месеца	365	181	8%	793 424.66 €	5 000 000.00 €
T + 72 месеца	365	184	8%	604 931.51 €	5 000 000.00 €
T + 78 месеца	365	181	8%	396 712.33 €	5 000 000.00 €
T + 84 месеца	365	184	8%	201 643.84 €	5 000 000.00 €
Общо				11 996 712.34 €	25 000 000.00 €

Където T е датата на сключване на облигационния заем

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

Емитентът има право по решение на Управителния съвет на Дружеството да погаси предсрочно част или цялата главница по облигационния заем при спазване на задълженията и нивата на обезпечение, описани в Проспекта.

Правото на Емитента за предсрочно погасяване на главницата по заема може да бъде упражнено по всяко време от сключването на облигационния заем при цена от 100% от номинала, като е необходимо емитентът да уведоми облигационерите писмено поне един 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.

16.10. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОХОДНОСТТА

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

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

където:

K - сума на шестмесечния купонен доход от една облигация

HC - номинална стойност на една облигация

Λ - 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 се дължи плащане на лихва или главница по настоящия облигационен заем, дължимата сума не се плати изцяло или частично, 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. УСЛОВИЯ И РЕД ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПРОМЕНИ В УСЛОВИЯТА, ПРИ КОИТО ЩЕ БЪДАТ ИЗДАДЕНИ ОБЛИГАЦИИТЕ

Промени в условията на облигационния заем (доколкото е допустимо от действащото законодателство) могат да се извършват от Дружеството по изключение и само с предварителното съгласие на облигационерите, прието с решение от ОС на облигационерите, в съответствие с изискванията на действащото законодателство относно неговото свикване и провеждане. 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. В случай, че решението е за частично предсрочно погасяване на облигационната емисия, погасяването се извършва пропорционално по всяка издадена облигация.

Параметри, подлежащи на промяна:

С оглед защита интересите на облигационерите, допустими са промени в следните условия /параметри/ на емисията - датите на лихвените и главничните плащания, лихвения процент, размера на главничните плащания, обезпечението, други параметри на емисията, като срочност (падеж), лихвена конвенция, финансови съотношения, които емитентът е приел да спазва. При промяна на обезпечението на емисията облигации, емитентът може да предлага настоящото обезпечение със залог на вземания да бъде заменено единствено с друго обезпечение отговарящо на изискванията на чл. 100з от ЗППЦК.

Предпоставки и условия за извършване на промени:

Промяна в условията (параметрите) на настоящата емисия облигации може да се извърши само въз основа на решения на компетентните за това органи, по реда и при условията, посочени по-долу и в съответствие с действащото към момента на приемането им законодателство и при настъпване след датата на

сключване на облигационния заем на някои от следните условия, при което може да се направи обоснован извод, че промяната е в интерес на Емитента и на облигационерите:

- сериозни краткосрочни ликвидни затруднения на Емитента;
- съществено увеличени нетни парични потоци на Емитента;
- съществено благоприятно или неблагоприятно несъответствие на очакваната с фактичката макро и микроикономическа среда, касаещо дружеството.

Посочените предпоставки не ограничават или изключват инициране на промени в условията по емисията при наличие на други такива, формулирани от поне 10 % от всички облигационери или СД на Дружеството.

За предпоставки за извършване на промени в условията на облигационния заем могат да бъдат счетени факти и/или обстоятелства, които са от естество да доведат до съществени затруднения на Емитента да обслужва задълженията си по облигационния заем и/или водят до съществена промяна в икономическата среда, в която Емитентът упражнява дейността си.

Компетентен орган, кворум и мнозинство за приемане на решение:

СД на Дружеството има право да иницира промени в условията по емисията, като свика ОС на облигационерите.

Инициране на промени в условията по емисията може да бъде осъществено и от поне 10 % от облигационерите по емисията.

При всяко положение, Дружеството не може едностранно да налага изменение в условията по емисията. Съгласно разпоредбата на чл. 207 от ТЗ нищожно е всяко решение на Дружеството за:

- промяна в условията, при които са записани издадените облигации;
- издаване на нови облигации с привилегирован режим на изплащане, без да е налице съгласие на ОС на облигационерите от предходни неизплатени емисии.

Облигационерът е страна по договора за облигационен заем, с оглед на което промяна на условията между Емитента и облигационерите следва да се договори, като предложението на Емитента следва да се обсъди и приеме от ОС на облигационерите. Следователно промени в параметрите на облигационния заем могат да се извършват само с предварителното съгласие на ОС на облигационерите от настоящата емисия при спазване на правилата за кворум и мнозинство, съгласно разпоредбата на чл. 214, ал. 5 от ТЗ и по-специално на чл. 100б, ал. 4 от ЗППЦК. Всяко решение за промяна в параметрите на емисията облигации следва да бъде взето от ОС на облигационерите с мнозинство 3/4 от представените облигации. Събранието е законно, ако на него е представена 2/3 от облигационния заем. Недопустимо е обратно действие на промените в условията, при които са издадени облигациите.

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

16.12. ПРЕДСТАВИТЕЛСТВО НА ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ

16.12.1. Довереник

Съгласно чл. 100а, ал.1 от ЗППЦК първично публично предлагане на обезпечени облигации се допуска, ако емитентът е сключил договор с довереник на облигационерите. Емитентът е сключил договор за довереник на облигационерите по настоящата емисия с Тексим Банк АД. Договорът с довереника на облигационерите е част от настоящия проспект и може да бъде видян в неговите приложения. Проспектът за първично публично предлагане на настоящата емисия облигации, включително договорът с довереника на облигационерите, като приложение на проспекта ще бъдат свободно достъпни до потенциалните инвеститори и облигационери на интернет страницата на Емитента – <https://fpmh.bg/>.

Съгласно сключеният договор, Тексим Банк АД 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 Проспекта 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.

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.

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 обезпечението;
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 Проспекта 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, обезпечаващи 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 информация 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 в срок до 30 (тридесет) дни, считано от получаване на уведомлението, допълнително обезпечение в такъв размер, че общата стойност на обезпечението да е в размер по-голям или равен на минималната стойност на обезпечението;

б) да уведоми емитента на облигациите за размера на облигационния заем, който става изискуем в случай на неизпълнение (съгласно описаните случаи в т.20.2.1 *Подробности за условията и обхвата на гаранцията* от Проспекта), както и 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.

16.12.2. Първо общо събрание на облигационерите

Първото Общо събрание на облигационерите ще бъде свикано в 30 (тридесет) дневен срок след датата на обявяване на съобщението за сключен облигационния заем по партидата на емитента в ТРЛЮНЦ към Агенцията по вписванията. Датата на първото Общо събрание на облигационерите се определя 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

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.

16.13. РЕШЕНИЯ, ОТОРИЗАЦИИ И ОДОБРЕНИЯ

Настоящата емисия облигации се предлага публично за продажба на основание чл. 18, ал. 3 от Устава на Емитента във връзка с чл. 204, ал. 3 от Търговския закон, и предвид делегираните на Управителния съвет правомощия и изричното му овластяване от Общото събрание на Емитента, съответно последващо решение на Управителният съвет от 02.08.2023 г. за издаване на настоящата емисия облигации, изменено с решение на Управителния Съвет на Дружеството от 02.10.2023г.

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.

16.14. ДАТА НА ЕМИСИЯТА

Очаквана дата на емитиране на предлаганата емисия облигации е краят на м. Ноември 2023г.

16.15. ОГРАНИЧЕНИЯ ВЪРХУ СВОБОДНАТА ПРЕХВЪРЛЯЕМОСТ

В настоящата облигационна емисия облигациите са свободно прехвърляеми, без да е необходимо предварително съгласие или последващо одобрение на Емитента. В случай, че настоящото публично предлагане приключи успешно, Емитентът ще заяви вписване на емисията облигации във водения от КФН регистър по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията по финансов надзор и впоследствие ще заяви допускане на емисията за търговия на БФБ АД.

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 непрехвърляем документ за регистрация в полза на купувача на облигациите (удостоверение за притежавани финансови инструменти), 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 удостоверение 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 облигационерите 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 запов. 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 зложния кредитор в предвидените по Закона за особените залози случаи. Ограниченията по прехвърлянето на зложени финансови инструменти не се отнасят до случаите на залог, учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози. Забраната за прехвърляне на зложени финансови инструменти не се прилага и в случаите на учредено право на ползване в полза на зложния кредитор върху предоставените в залог по Закона за договорите за финансово обезпечение финансови инструменти, в който случай зложният кредитор има право да ги прехвърли. Търгуването на облигациите ще бъде прекратено пет дни преди датата на падеж на настоящата емисия.

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 законовоопределените 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, с връзка с §1, т.7 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 държава членка 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, платещът на доходите в случай на лихвено плащане) удържа еднократен окончателен данък при източника в размер на 10% и извършва плащането, намалено със сумата на удържания данък. Платещът 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, внесенят 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 България 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.

17. РЕД И УСЛОВИЯ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ

17.1. УСЛОВИЯ, НА КОИТО СЕ ПОДЧИНЯВА ПРЕДЛАГАНЕТО, ПРОГНОЗЕН ГРАФИК И ДЕЙСТВИЯ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВКИ

Предлагането ще се извършва при следните условия:

Размер на емисията	до 25 000 броя облигации
Валута на емисията	Евро
Минимална емисионна стойност за 1 брой	1 000 евро
Какво количество може да бъде	Всяко лице може да запише най-малко 1

записано от едно лице	брой облигации и най-много такъв брой облигации, който е равен на броя на целия размер на предложената емисия
Минимално количество, при което емисията ще се счита за успешна	Емисията ще се счита за успешна, ако са записани най-малко 15 000 броя облигации;
Как ще се извърши предлагането	Първично публично предлагане на Сегмент за първично публично предлагане на Основен пазар на Българска Фондова Борса (БФБ/Борсата) чрез временна емисия облигации.
Цена на предлагането	
Цена по която се предлагат ценните книжа/референтна цена за аукциона на БФБ	1 000 Евро
Цена на удовлетворяване на поръчките	БФБ чрез интернет страницата си и чрез системата за търговия Xetra T7, на която се провежда аукционът, оповестява цената на сключване на сделките. Цената на сключване на сделките е еднаква за всички участници.
Начало и край на предлагането	
Очаквана начална дата на публичното предлагане	Планираната дата за оповестяване на съобщението по чл.89т от ЗППЦК за публичното предлагане е през м. Ноември 2023г.
Очаквана начална дата на продажбата	Планирана дата на провеждане на аукциона за първично публично предлагане на БФБ е първият работен ден, следващ изтичането на най-малко седем дни от датата на оповестяване на съобщението по чл. 89т от ЗППЦК. В съобщението по чл.89т от ЗППЦК ще бъде посочена точната дата на провеждане на аукциона за първично публично предлагане.
Очаквана крайна дата на продажбата	Предлагането ще продължи до изчерпване на предлаганото количество облигации, но не повече от две търговски сесии в рамките, на които ще се проведе аукцион за първично публично предлагане на БФБ. Крайната дата на заплащане на цената е вторият работен ден, считано от датата на провеждане на последния аукцион.
Очаквана дата на оповестяване на резултатите от предлагането	Първият работен ден, следващ изтичането на два работни дни, считано от датата на провеждане на последния аукцион.
Информация относно член на Борсата, от чието име ще се въведе поръчка за продажба в системата за търговия	

Наименование на борсовия член	ИП Фоукал пойнт инвестмънтс АД
Подаване на поръчки за покупка	Придобиване на облигации може да бъде осъществено след като бъде подадено нареждане за покупка чрез инвестиционен посредник, член на БФБ
Информация относно приложимия аукцион	
Приложим аукцион:	Xetra T7 IPO Аукцион за Българска фондова борса
Фази на аукциона	Описание
1. предварителна (Pre-trade) фаза	По време на предварителната фаза, чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува“ от всички пазарни участници, както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки
2. Call фаза	Борсата оповестява определената фиксирана цена за от името на водещия мениджър. По време на кол-фазата чрез търговската платформа се допуска въвеждане на поръчки „купува“ от всички пазарни участници в рамките на ценовия диапазон на Предлагането както и модифициране или изтриване на съществуващи поръчки.
3. IPO Freeze фаза	Въвеждането, модификацията или изтриването на поръчки се деактивира, за да може водещият мениджър да оцени пазарната ситуация. Отразяването на неговото решение става чрез въвеждане на цена „продава“ по време на Freeze фазата, като цената „продава“ е в размер на предварително определената от Емитента фиксирана цена от 1 000 (хиляда) евро за една облигация. Поръчката „продава“ на водещия мениджър се въвежда служебно от Борсата.
4. фаза на определяне на цената (Price determination)	След въвеждането на поръчката на водещия мениджър Борсата инициира ръчно фазата на определяне на цената, изпълнявайки поръчките по фиксираната цена на аукциона. Удовлетворяването на поръчките се извършва на фиксираната цена на аукциона в размер на 1 000 (хиляда) евро за една облигация. Удовлетворяването на поръчките „купува“ се извършва, като първо по приоритет се изпълняват пазарните поръчки според време на въвеждане. Пазарните поръчки могат да бъдат изпълнени цялостно, или, в случай, че е изпълнено цялото предлагано

	<p>количество, частично, или да не бъдат изпълнени въобще.</p> <p>В случай, че има останало количество след изпълнение на пазарните поръчки, се пристъпва към удовлетворяването на лимитираните поръчки в пълния изпълним обем за предлаганото количество. Лимитираните поръчки се изпълняват по приоритет време на въвеждане и могат да бъдат изпълнени цялостно, или, в случай че е изпълнено цялото предлагано количество, частично, или да не бъдат изпълнени въобще.</p>
Допустими видове поръчки:	Описание
<i>1. Лимитирани поръчки</i>	<p>Поръчки за покупка на определено количество облигации при посочена лимитирана цена. С подаването на лимитирана поръчка всеки инвеститор се съгласява да получи облигации на определената при IPO аукциона цена на предлагането. Лимитираните поръчки могат да бъдат изпълнени цялостно или частично. Лимитирани поръчки с цена различна от 1 000 (хиляда) евро за една облигация ще бъдат изтривани служебно от борсата.</p>
<i>2. Пазарни поръчки</i>	<p>Поръчки за покупка на определено количество облигации, които не съдържат цена. С подаването на пазарна поръчка, всеки инвеститор се съгласява да получи облигации на определената при IPO аукциона цена на предлагането. Пазарната поръчка може да бъде изпълнена цялостно или частично. Пазарните поръчки се изпълняват с приоритет спрямо лимитираните поръчки.</p> <p>Пазарните поръчки ще бъдат изпълнени по фиксираната цена на аукциона в размер на 1 000 (хиляда) евро за една облигация.</p>
<p>Потенциалните инвеститори могат да намерят подробно описание на аукциона за първично публично предлагане на следния адрес: https://download.bse-sofia.bg/BSE-Rules/IPO_Auction_description_T7.pdf</p>	

ПЕРИОД НА ПРЕДЛАГАНЕТО И ПРОЦЕДУРА ЗА КАНДИДАТСТВАНЕ

След потвърждение на настоящия Проспект от страна на КФН, в съответствие с чл.89т, ал.1 от ЗППЦК, "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД публикува съобщение за публичното предлагане, в което посочва началния и крайния срок на подписката, съответно началния и крайния срок на продажбата, номера на решението на КФН за одобрение на проспекта за първично публично предлагане на облигациите, мястото, времето и начина за запознаване с проспекта. В съответствие с чл. 89т, ал. 2 от ЗППЦК, "Финанс Плюс

Мениджмънт Холдинг" АД ще оповести съобщението на интернет страницата си и на интернет страницата на ИП "Фоукал Пойнт Инвестмънтс" АД, най-малко 7 дни преди началния срок на подписката. Датата на публикуване на съобщението се смята за начална дата на публичното предлагане. Датата, посочена в съобщението, на която най-рано могат да се закупят облигации от настоящата емисия, е начало на подписката.

Началната дата, от която започва да тече срокът за закупуване и заплащане на облигации от настоящата емисия облигации, е първият работен ден, следващ изтичането на най-малко 7 (седем) календарни дни от началната дата на публичното предлагане и съвпада с датата за първия ден на провеждане на аукциона за първично публично предлагане на БФБ. В съобщението по чл.89т от ЗППЦК ще бъде посочена точната дата на провеждане на аукциона за първично публично предлагане.

Предлагането ще продължи до изчерпване на предлаганото количество облигации, но не повече от 2 работни дни (две търговски сесии) в рамките, на които ще се проведе аукцион за първично публично предлагане на БФБ. Крайната дата на продажбата и заплащане на цената е вторият работен ден, считано от датата на провеждане на последния аукцион за първично публично предлагане на БФБ.

Конкретните дати за начало и край на предлагането ще бъдат оповестени на интернет-страниците на "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД, „Фоукал пойнт инвестмънтс“ АД и БФБ.

Не се допуска записване на облигации преди началния и след крайния срок на подписката.

Срокът за записване на облигациите може да бъдат удължен еднократно от "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД до 60 дни, като се внесат съответните поправки в настоящия Проспект. Съгласно чл. 89л от ЗППЦК, "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД незабавно обявява в КФН и публикува на интернет страниците на емитента и на упълномощения ИП, съобщение за удължаване на срока на подписката.

Инвеститорите, които проявяват интерес относно предлаганите Облигации и условията за тяхното записване могат да се обърнат към ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД всеки работен ден от 09:30 ч. - до 17:30 ч. в офиса на посредника:

Адрес: Република България, гр. София, бул."Тодор Александров" № 73;

Лице за контакт: Диан Димов;

телефон: + 359 2 986 09 11;

електронен адрес: office@focalpoint.bg;

Инвеститорите, които проявяват интерес към настоящата емисия облигации, могат да се обърнат и към обслужващия ги инвестиционен посредник за повече информация относно предлагането и процедурата за записване на облигации.

ПРОЦЕДУРА ЗА ПОДАВАНЕ НА ЗАЯВЛЕНИЕ

За обслужване на процедурата по първично публично предлагане на настоящата емисия облигации ще бъде регистрирана временна емисия.

Записването на облигации се извършва, като за целта желаещите инвеститори подават нареждане за покупка на облигации от временната емисия при ИП “Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД или при ИП, членове на ЦД и БФБ и се осъществява на Сегмент за първично публично предлагане на Основен пазар организиран от Българска Фондова Борса АД.

Цената в нареждането, което инвеститорите подават за покупка на облигации от временната емисия, е изразена като процент от номинала. Заплащането на сумите в резултат на изпълнение на нареждането ще се осъществява в български лева по фиксинга на еврото на БНБ.

Юридическите лица подават нареждане за покупка чрез законните си представители или чрез упълномощено от тях лице, като към писмената заявка се прилагат:

- преведени и легализирани оригинал или нотариално заверено копие на официално извлечение от съответния регистър за актуалното им състояние за заявителите, които са чуждестранни юридически лица. Идентификацията на юридическите лица, регистрирани в Република България се извършва от ИП, чрез справка в ТР или регистър БУЛСТАТ.
- документ за самоличност на физическите лица – законни представители на юридическото лице. ИП задържа заверено копие от представения документ за самоличност.
- нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност на пълномощника - при подаване на заявка, чрез пълномощник. ИП задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност.

Физическите лица подават нареждане за покупка лично, като се легитимират чрез документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката или чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документ за самоличност. ИП задържа за своя архив пълномощното, както и заверено копие от представения документ за самоличност.

НАМАЛЯВАНЕ НА ПОДПИСКАТА И ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ НА НАДВНЕСЕНИТЕ СУМИ

Броят на предлаганите облигации не подлежи на промяна. Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 15 000 броя от предлаганите облигации, подписката се счита за успешно приключила.

В случай, че до крайния срок на подписката не бъдат записани облигации до минималния размер от 15 000 броя от предложеното количество, подписката ще се счита за неуспешна. В този случай Емитентът уведомява КФН за резултата от подписката до изтичането на седем дни след крайния ѝ срок. Съгласно чл. 89м, ал. 3 от ЗППЦК в срок до един месец от уведомлението по предходното изречение набраните суми се връщат на лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от банката лихви. В случай, че подписката приключи неуспешно, в деня на уведомлението за резултатите от нейното провеждане, Дружеството ще уведоми банката за резултатите от подписката, ще публикува на интернет страницата си покана до лицата, записали ценни книжа, в която ще обяви условията и реда за връщане на набраните суми, и ще

я изпрати на ИП, участващ в предлагането. ИП, участващи в предлагането, незабавно след получаването на поканата я публикуват на интернет страниците си.

МИНИМАЛНА И МАКСИМАЛНА СУМА, ЗА КОЯТО СЕ КАНДИДАТСТВА

Постъпленията от предстоящата емисия облигации при минимално закупени 15 000 броя, при определената цена на аукциона за първично публично предлагане и след приспадане на разходите по емисията се очаква да бъдат 29 273 525 лв. Постъпленията от предстоящата емисия облигации при максимално закупени 25 000 облигации, при определената цена на аукциона за първично публично предлагане и след приспадане на разходи по емисията се очаква да бъдат 48 831 825 лв.

ПЛАЩАНЕ И ДОСТАВКА

Инвеститорите, за чиято сметка са сключени сделки за покупка на предлаганите облигации на Сегмент за първично публично предлагане на Основен пазар организиран от Българска Фондова Борса АД, заплащат съответните суми на инвестиционния посредник, чрез който са подали нареждане за покупка, съгласно конкретните договорености и при спазване на приложимите нормативни актове, правила и процедури. Инвестиционните посредници заплащат облигациите, закупени за техни клиенти и/или за собствена сметка, при условията на „доставка срещу плащане” и съгласно правилата на ЦД.

След сключването на сделка за покупка на облигации от временната емисия облигации и заплащането им, облигациите остават блокирани по подсметка при инвестиционния посредник, чийто клиент е купувача до регистрирането на емисията за търговия на регулиран пазар. Всички сделки за придобиване на облигации от временната емисия се обработват и приключват в системата за клиринг и сетълмент на Централен депозитар по общия ред.

Фоукал пойнт инвестмънтс АД в качеството му на обслужващ публичното предлагане, подава съобщения до ЦД за всяка продажба на облигации от временната емисия с данни за откритата специална набирателна сметка, по която ще постъпват сумите от заплащането на облигациите. Набраните парични средства по набирателната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката, учредяването на обезпечението по предлаганата емисия облигации и регистрацията ѝ в Централен депозитар.

Придобитите облигации от временната емисия се записват по клиентски сметки при инвестиционните посредници, чрез които са закупени. След регистрацията на временната емисия ЦД издава акт за регистрация, който съдържа данни за емисията, поименен списък на притежателите на облигации и притежаваните от тях облигации.

След надлежното учредяване на обезпечението по предлаганата емисия облигации и регистрацията ѝ в Централен депозитар, ЦД извършва регистрация на основната емисия облигации по общия ред. ЦД регистрира емисията с постоянният ѝ ISIN и облигациите от се регистрират по сметки на лицата, придобили облигации от временната емисия при същите инвестиционни посредници, при които са били открити сметките от

временната емисия. Депозитарни разписки за новоиздадените облигации се издават от ИП, чрез който за записани облигациите при поискване от страна на инвеститора и по реда, предвиден в Правилника на ЦД.

ОБЯВЯВАНЕ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ПРЕДЛАГАНЕТО

Емитентът уведомява КФН относно резултата от първичното публично предлагане на облигациите от настоящата емисия, в срок от седем дни от приключване на подписката. При успешно приключило публично предлагане, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

В 7-дневен срок от приключването на предлагането Емитентът ще изпрати и уведомление до БФБ и обществеността относно резултата от него, съдържащо информация относно датата на приключване; общия брой записани облигации; сумата, получена срещу записаните облигации; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по предлагането, включително и платените такси. Към уведомлението Емитентът ще приложи изискваните от закона документи. В същия срок, посочените обстоятелства ще бъдат оповестени чрез публикации на интернет страницата на дружеството.

В 7-дневен срок от приключване на първичното публично предлагане на облигациите, Дружеството ще представи на КФН и следните документи: удостоверение от ЦД за регистриране на емисията в Централен депозитар и банково удостоверение, удостоверяващо извършените вноски по записаните облигации.

ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАЖНЯВАНЕ НА ПРАВОТО ПРЕДИ ДРУГИ, ПРЕХВЪРЛИМОСТ НА ПРАВАТА, ТРЕТИРАНЕ НА НЕУПРАЖНЕНИТЕ ПРАВА

По предложената емисия ценни книжа не са предвидени специални условия към определени лица за записване на облигации преимуществено преди останалите потенциални инвеститори.

Предлагането на настоящата емисия облигации ще се осъществи чрез аукцион за първично публично предлагане организиран от БФБ АД, чиито правила и принципи за провеждане на аукциона са публично достъпни на интернет страницата на борсата (<https://www.bse-sofia.bg/>) и не предвиждат условия за удовлетворяване с предимство на заявки за записване на определени лица пред други различни от пазарните.

Всяко лице може да запише най-малко 1 брой облигации и най-много такъв брой облигации, който е равен на цялото предложено количество от 25 000 броя облигации.

Доколкото подписката по публичното предлагане на настоящата емисия облигации ще бъде извършена на регулиран пазар, в съответствие с чл.89к от ЗППЦК, записването на облигации от потенциалните инвеститори е невъзможно, ако емисионната стойност на облигациите не е изплатена изцяло.

17.2. ПЛАН НА РАЗПРОСТРАНЕНИЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Категории потенциални инвеститори и държава на предлагане

Облигациите от настоящата емисия се предлагат при равни условия на всички категории инвеститори – непрофесионални и институционални, съгласно определението в § 1, т. 1 то ДР на ЗППЦК и се предлагат единствено на територията на Република България, поради което не са налице различни траншове, предвидени за пазар в друга държава, различна от Република България.

При настоящото предлагане няма да има предварително разпределение на части от емисията.

Свърхзаписване

Емитентът предвижда да предложи за записване в рамките на настоящото предлагане единствено предложеното количество облигации в размер на до 25 000 броя. Поради това, ако от страна на потенциалните инвеститори бъдат подадени нареждания за записване на по-голям брой облигации от 25 000 броя, това ще бъде считано за свърхзаписване.

В случай на свърхзаписване, Емитентът не предвижда да разпреди допълнителен брой облигации от предложеното количество, за да удовлетвори свърхзаписването.

При получаване на нареждания от страна на потенциални инвеститори за записване на повече от предложените 25 000 бр. облигации, удовлетворяването на поръчките се извършва, съгласно правилата на Българска Фондова Бурса за провеждане на аукцион на Сегмент за първично публично предлагане и по фиксираната цена на аукциона в размер на 1 000 (хиляда) евро за една облигация. Удовлетворяването на поръчките „купува” се извършва, като първо по приоритет се изпълняват пазарните поръчки според време на въвеждане. Пазарните поръчки могат да бъдат изпълнени цялостно, или, в случай, че е изпълнено цялото предлагано количество, частично, или да не бъдат изпълнени въобще. В случай, че има останало количество след изпълнение на пазарните поръчки, се пристъпва към удовлетворяването на лимитираните поръчки в пълния изпълним обем за предлаганото количество. Лимитираните поръчки се изпълняват по приоритет време на въвеждане и могат да бъдат изпълнени цялостно, или, в случай че е изпълнено цялото предлагано количество, частично, или да не бъдат изпълнени въобще.

Процедура за уведомяване на инвеститорите за разпределението на предлаганите облигации

До края на деня, следващ деня за провеждане на аукциона за първично публично предлагане на БФБ:

(i) по отношение на инвеститорите, подали нареждане за покупка до ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД – посредника ще изпрати на адресите на електронна поща, посочени от инвеститорите в подадените от тях нареждания, уведомление до всеки от инвеститорите, в което ще посочи дали тяхното нареждане е било изпълнено и в какъв размер е броят на облигациите, които са записани от съответния инвеститор, респективно процентът на удовлетворяване на подаденото от инвеститора нареждане.

(ii) по отношение на инвеститорите, подали нареждане чрез обслужващия ги ИП – посредника ще изпрати по указания от съответния инвеститор начин

информация за изпълнението на подаденото от него нареждане, в което ще е указано дали тяхното нареждане е било изпълнено и в какъв размер е броят на облигациите, които са записани от съответния инвеститор.

Инвеститори записали облигации от настоящата емисия следва да имат предвид, че вторичната търговия с тях на регулиран пазар ще започне единствено след допускането на Емисията до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ, което се очаква да се случи през м. Декември. Независимо от предходното, от датата на регистрацията на емисията облигации в Централен депозитар АД, притежателите на облигации ще могат да се разпореждат с тях чрез сключване на сделки извън регулиран пазар.

17.3. ЦЕНА

Очаквана цена, на която ще бъдат предлагани ценните книжа

Предлагането на настоящата емисия облигации ще се осъществи чрез аукцион за първично публично предлагане организиран от БФБ АД при цена от 1 000 Евро за брой.

Разходи и данъци, начислявани на инвеститорите, записващи Облигации

Всички банкови такси и комисиони, вкл. загуби от превалутиране, за заплащане на емисионната стойност на записваните облигации ще бъдат за сметка на съответните инвеститори, като при подаване на нареждане за покупка на облигации от временната емисия директно до ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД ще заплащат възнаграждение по действащата тарифа на посредника за сделки с облигации на регулиран пазар, което за сделки до 1 млн. лева е в размер на 0,20% от стойността на записаните облигации, но не по-малко от 20 лева, а за сделки над 1 млн. лева е в размер на 0,15% от стойността на записаните облигации. Потенциалните инвеститори следва, също така, да проверят при обслужващия ги инвестиционен посредник дали няма да бъде дължима такса или комисиона при подаване на заявка за записване на облигации от настоящата емисия чрез него.

Съгласно действащото към датата на този Проспект данъчно законодателство в Република България няма да са налице дължими данъци за записване на облигации от настоящата емисията (за повече информация относно приложимото към облигациите данъчно законодателство, виж раздел 16.16. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ).

17.4. ПЛАСИРАНЕ И ПОЕМАНЕ

Данни за упълномощения инвестиционния посредник

Емисията облигации, предмет на настоящия Проспект, ще бъде предмет на пласиране при условията на положени най-добри усилия (best effort basis) от ИП „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, вписано в Търговския регистър с ЕИК 121712048, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „ТОДОР АЛЕКСАНДРОВ“ 73, като упълномощен инвестиционен посредник за публичното предлагане на Облигациите и агент по листването им на БФБ. Идентификационният код на правния субект (LEI) на „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД е 8945007Z03V9YKM35D18.

По отношение на емисията облигации не са налице споразумения за поемане на база на твърд ангажимент.

Данни за платежния агент и централния депозитар на ценни книжа, при който ще бъде регистрирана емисията

Емисията облигации ще бъде регистрирана в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД, с адрес: гр. София, 1000, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4. Като централен депозитар на ценни книжа ще бъде използван „Централен депозитар“ АД, който притежава лиценз за централен депозитар на ценни книжа, издаден от КФН по силата и по реда на чл. 16 от Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 г. за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на Директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012.

Платежен агент по емисията облигации, чрез който ще се извършват всички плащания на лихви и главница, ще бъде „Централен депозитар“ АД, с адрес: гр. София, 1000, ул. „Три уши“ № 6, ет. 4. Плащанията по облигациите ще бъдат извършвани чрез „Централен депозитар“ АД при спазване на изискванията на Наредба № 8. Всички извършени плащания по облигациите (в т.ч. на лихви и главница) се удостоверяват с оригинал на нареждането на дължимата от Емитента сума (съответно за извършване на лихвено плащане) по сметка на „Централен депозитар“ АД, от което да е видно, че същото е надлежно изпълнено от Емитента. Задължен за изплащането на всички дължими суми по Облигациите е единствено Емитентът.

18. ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ И ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПОСРЕДНИЧЕСТВОТО

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

След приключването на предлагането, ако в резултат от него емисията облигации бъде успешно издадена, т.е. в случай че при предлагането бъдат записани и бъде заплатена емисионната стойност на най-малко 15 000 броя облигации, Емитентът, чрез „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД, действащ като агент по листването, ще заяви регистрация на облигациите в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД и ще заяви пред КФН вписването на емисията облигации в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за Комисията за финансов надзор, поддържан от КФН, с цел търговия на регулиран пазар. Очаква се КФН да вземе решение за вписване на емисията облигации в регистъра по предходното изречение в срок от 2 Работни дни след подаване на съответното заявление от Емитента, придружено от удостоверение за регистрация на емисията облигации в централния регистър на ценни книжа, воден от „Централен депозитар“ АД и удостоверение от банката, при която е открита Набирателната сметка, удостоверяващо пълното изплащане на емисионната стойност на записаните облигации.

След регистрация на Емисията в регистъра на КФН с цел търговия на регулиран пазар, Емитентът ще заяви допускането на Емисията до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ. Очаква се Съветът на директорите на БФБ да вземе решение за допускане на емисията облигации до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ в рамките на 5

работни дни от получаването на заявлението за допускане до търговия, като в случай, че облигациите бъдат допуснати до търговия, в решението, което ще бъде публикувано от БФБ, ще бъде посочена и началната дата за търговия с тях.

Емитентът не планира да подава заявления за допускане на Емисията до търговия на който и да е друг пазар на ценни книжа, различен от посочения по-горе, който е организиран от БФБ, включително не планира да кандидатства за допускане на Емисията до търговия на пазар за растеж на МСП или на друга многостранна система за търговия.

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 този Проспект не са налице други пазари на ценни книжа, включително регулирани пазари, пазари на държави, които не са част от ЕИП, пазари за растеж на МСП или многостранни системи за търговия, на които да се търгуват издадени от Емитента облигации от същия клас като облигациите или такива да са предмет на публично предлагане или на заявление за допускане до търговия.

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

Не са налице договорености между Емитентът и трети лица, по силата на които трети лица да са поели твърд ангажимент да предоставят ликвидност чрез котировки „купува“ и „продава“ на настоящата емисия облигации след допускането им до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ.

18.4. ЕМИСИОННА ЦЕНА НА ЦЕННИТЕ КНИЖА

В случай на успешно сключване на облигационния заем и емитиране на облигации от предложената емисия в съответствие с условията, посочени в този Проспект, намеренията на Емитента са да поиска допускането на Облигациите до търговия на „Сегмент за облигации“ на Основния пазар на БФБ по емисионна стойност, равна на тяхната номинална стойност, а именно 1 000 евро.

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

19.1. КОНСУЛТАНТИ

Емитентът не е използвал за изготвяне на информацията, включена в този Проспект, включително за изготвяне на Проспекта или за подготовка за осъществяване на Предлагането други консултанти, извън тези, посочени в Проспекта.

19.2. ДРУГА ОДИТИРАНА ИНФОРМАЦИЯ

Освен данните, за които изрично в този Проспект е посочено, че са с източник финансова информация, която е била надлежно одитирана, не е налице друга

информация в Проспекта, която да е била одитирана или проверена от законово определени одитори.

20. ГАРАНЦИИ

20.1. СЪЩНОСТ НА ГАРАНЦИЯТА

20.1.1. Обезпечения

ЕМИТЕНТЪТ се задължава да осигури учредяване, като бъдат вписани надлежно в Централния регистър на особените залози /ЦРОЗ/, в полза на Довереник на облигационерите, следните обезпечения:

1. Първи по ред особен залог в полза на Довереника, върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на „Мъни Лийз“ ЕАД с ЕИК 131289899, към длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от договори за лизинг и/или други настоящи или бъдещи търговски и/или други договори.

2. Втори по ред особен залог в полза на Довереника, върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на „Иновативни финанси“ ООД с ЕИК 201257149, от длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от Договори за електронни съобщителни услуги, анекси и допълнителни споразумения към тях и от договори за лизинг/продажба на изплащане на крайни електронни съобщителни устройства (мобилен телефон, таблети и др.) и/или други бъдещи търговски договори, както и неустойки за неизпълнение на договорите, част от които вземания са предмет на Договор № PLA2720 от 07.01.2021 г. за прехвърляне на вземания и анексите към него, сключен между „ЙЕТТЕЛ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (предишно наименование „ТЕЛЕНОР БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, ЕИК 130460283) (Цедент) и „ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ“ ООД (Цесионер), и обезпечават, съгласно особен залог вписан в ЦРОЗ с № 2022081000751, задълженията на Емитента по ползвания от него банков кредит, отпуснат от „Варенголд Банк АД, Клон София“ КЧТ с ЕИК 205129200, които задължения ще бъдат погасени със средства от Облигационната емисия. В срок от 15 дни от успешното записване на облигационния заем Емитентът се задължава да осигури заличаване на първия по ред особен залог, посочен по-горе. По този начин обезпечението ще бъде с първи по ред залог в полза на Довереника.

3. Първи по ред особен залог в полза на Довереника, върху всички настоящи и бъдещи вземания на Емитента за наличностите по негова разплащателна сметка в „Тексим Банк АД“, по която сметка се прехвърлят всички средства, постъпили по набирателната сметка на Облигационната емисия, и по която сметка следва да постъпват сумите от всички главнични и лихвени плащания по заложените като обезпечение вземания от съвкупностите по предходните т. 1 и т. 2, с размер на заложените вземания по сметка, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението.

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.

20.1.2. Размер и учредяване на обезпечението

В случай, че подписката е успешна, т.е. бъдат записани и заплатени най-малко 15 000 от предложените облигации, Емитентът се задължава да учреди Обезпеченията по Емисията описани в раздел 20.1.1. на Проспекта в седемдневен срок от датата на приключване на подписката.

Емитентът се задължава сумата на обезпечението посочено в раздел 20.1.1. т.1 и т. 2, 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 разплащателната сметка посочена в раздел 20.1.1. т. 3.

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.

В следващата таблица е представена резюмирана информация по отношение на актуалния към датата на проспекта размер на вземанията, които ще служат като обезпечение по настоящата емисия облигации.

Настоящи вземания, обект на обезпечение	Брой	Разрешен размер	Остатъчен дълг	Среден матуритет в месеци	Годишна Доходност
Портфейл от вземания на "Иновативни финанси" ООД	57 515	39 687 437 лв.	39 687 437 лв.	12	13.64%
Портфейл от вземания на "Мъни лийз" ЕАД	10 804	64 354 945 лв.	46 038 800 лв.	23	29.68%
Общо		104 042 382 лв.	85 726 237 лв.		

Видно от таблицата по-горе, към датата на проспекта сумата на обезпечението (обща сума на колона „Остатъчен дълг“ от таблицата) в достатъчни размери покрива размера на облигационната емисия, без да се отчита стойността на бъдещите вземания обект на финансиране.

20.2. ОБХВАТ НА ГАРАНЦИЯТА

20.2.1. Подробности за условията и обхвата на гаранцията, случаи на неизпълнение

По повод изпълнение на обезпечението Емитента се задължава за следното:

- Да предоставя на Довереника при сключване на договора с него и до 10-то число на всеки следващ месец актуален списък на всички заложили вземания описани в раздел 20.1.1. т. 1 и т.2, с посочване на непогасена главница и просрочена главница, при наличие на просрочия по вземанията за период по - дълг от 30 дни.
- В случай, че Емитентът установи или получи писмено уведомление от Довереника за установено от него изменение в стойността на Обезпечението - да допълни или осигури допълване на Обезпечението от трета страна до минимално изискуемия по договора с довереника на

облигационерите размер в срок до 30 дни от установяването/получаването на уведомление;

- Да предоставя на Довереника отчети за дейността си и друга информация от вида, с характеристиките, в обема и в сроковете, установени в Глава шеста „а” от ЗППЦК;
- Да спазва финансовите показатели съгласно условията на облигационния заем, както са описани в раздел 20.2.2. в Проспекта;
- Да предоставя на Довереника в срок 60 дни от края на всяко тримесечие, подробен писмен отчет за изпълнението на задълженията си, съгласно условията на Емисията, включително за спазването на определените финансови показатели (съотношения), както и за изразходване на средствата от Облигационния заем, както и за състоянието на Обезпечението и за Съществено изменение в стойността на Обезпечението; За съществено намаление се счита всяко спадане на обезпечението с 10 % или повече от минимално изискуемото ниво съгласно раздел 20.1.2. от Проспекта;
- Да уведомява Довереника незабавно, но най-късно до края на следващия работен ден за:
 - подадена молба за ликвидация и/или за образуване на производство по несъстоятелност, както и започване на процедура по преобразуване на Емитента;
 - всяка промяна в Устава на Емитента или в състава на управителните и контролните органи или едноличния собственик на Емитента;
 - нарушение на задължението да спазва определените финансови показатели (съотношения);
 - при възникване на други неблагоприятни обстоятелства, които биха могли да увредят правата или интересите на Довереника и/или Облигационерите;
 - всяко извършено лихвено и главнично плащане по облигациите, като представя и съответни доказателства за датата и размера на извършените плащания;
- Да предоставя на Довереника веднъж месечно справка за:
 - Заведени/висящи съдебни, арбитражни, административни и/или изпълнителни производства, които касаят или могат да касаят обезпечението;
 - Заведени съдебни, арбитражни или административни, които имат или могат да имат негативно влияние върху финансовото състояние на Емитента или неговата рентабилност, върху търговската му дейност, или върху Обезпечението;
- При поискване от страна на Довереника да осигури извлечение от книгата на облигационерите, чиито общи интереси Довереника представлява;
- Да предоставя на Довереника и/или на оправомощени от него лица по всяко време достъп до своята икономическа, счетоводна и правна документация, предмет на Обезпечението, за изпълнение на задълженията на Довереника;

- Да представя на Довереника до 60 дни от края на всяко календарно тримесечие, текущи съответно консолидирани тримесечни финансови отчети със съдържанието по чл. 23 и следващите от Закона за счетоводството и чл.100о от ЗППЦК, а одитиран годишен финансов отчет - съобразно сроковете и изискванията на чл. 100н от ЗППЦК;
- Ако наруши определения в раздел 20.2.2. от Проспекта финансови съотношения, да предприеме действия за привеждането им в съответствие с условията на Облигационния заем, като за непривеждане ще се счита, че по отношение на всички вземания на облигационерите спрямо Емитента и със съответно прието Решение на Общо събрание на облигационерите 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;
- Да не прехвърля собствеността върху Обезпечението, да не учредява вещни права и да не обременява по какъвто и да е начин с тежести в полза на трети лица Вземанията, предмет на Обезпечението, съответно да осигури посочените действия да не се извършват от лицата, предоставящи Обезпечение, без предварително писмено да е уведомил Довереника за това, както и без да е налице предварително прието решение на Общото събрание на облигационерите в тази връзка, съобразно изискванията на закона и на Проспекта. В случай на прехвърляне на собствеността върху Вземания, предмет на Обезпечение, при спазване на условията по предходното изречение, ЕМИТЕНТЪТ се задължава самостоятелно веднага след прехвърлянето да представя на БАНКАТА копие от съответния документ, удостоверяващ извършеното прехвърляне, получената цена и новия приобретател. В случаите по изречение първо БАНКАТА има право, по своя преценка, да поиска от ЕМИТЕНТА предоставянето на допълнително обезпечение.

В допълнение, ако едно или повече от изброените по-долу събития (Случаи на неизпълнение), Довереникът следва да счита Облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове:

1. Емитентът не впише залозите върху Вземанията и съответните заличавания в седемдневен срок от датата на приключване на публичното предлагане на настоящата емисия (и в случай, че то е успешно) и в срок от десет дни след съответните вписвания в Централен регистър на особените залози (ЦРОЗ) не представи писмени доказателства за това. В случай, че Емитента не спазва сроковете по предходното изречение поради забава от страна на ЦРОЗ и за което Довереника е своевременно уведомен, това няма да се счита за неизпълнение на задълженията на Емитента. В допълнение, Емитента се задължава, в случай че заложено/и в полза на Довереника вземане/ия от съвкупностите, посочени в раздел 20.1.1. т. 1 и т.2 от Проспекта, е/са обезпечено/и с ипотека/и, залогът/ите върху това/тези вземане/ия да бъде/ат отбелязан/и към ипотеката/ите. За неизпълнение се счита, ако Емитента не изпълни допълнително отбелязване, съгласно предходното изречение.

2. Емитентът не изпълни задължението си за допълване на Обезпечението до Минималната стойност на обезпечението в 30-дневен срок от узнаване, респективно при получаване на уведомление от страна на Довереника, на

обстоятелството за промяна в стойността на Обезпечението под Минималната стойност на обезпечението;

3. Емитентът не изпълни изцяло или отчасти свое изискуемо задължение за плащане на лихви и/или главница по Емисията и това неизпълнение продължи повече от 30 дни от датата на падежа на съответното плащане. След изтичане на посочения срок облигационният заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем Емитентът дължи на облигационерите и законната лихва за забава;

4. Срещу Емитента е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон, когато откриването на производството по несъстоятелност е по молба на Емитента;

5. За Емитента е открито производство за прекратяване чрез ликвидация, с изключение на случаите на прекратяване, поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване;

6. Емитентът не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем, ако при наличието на тази хипотеза Емитентът не изпълни задължението си по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането;

7. Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай че Емитентът допусне нарушение на финансовите показатели по емисията;

8. Довереникът има право да обяви Облигационния заем за предсрочно изискуем и на базата на предшестващо решение от Общото събрание на облигационерите в този смисъл, в случай че Емитентът допусне нарушение на финансовите показатели по емисията и не предприеме незабавни действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите.

20.2.2. Спазване на финансови съотношения

Емитентът поема ангажимент, до пълното изплащане на облигационния заем, да поддържа при дейността си следните финансови съотношения на базата на консолидиран отчет:

1. **Коефициент за ливъридж (Задължения/Активи):** Коефициентът Задължения/Активи се изчислява на базата на консолидиран финансов отчет за съответния период. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа коефициент за ливъридж (Задължения/Активи) не повече от 0.9.
2. **Покритие на разходите за лихви:** Коефициентът на покритие на разходите за лихви се изчислява на база последните четири тримесечия съгласно консолидирания финансов отчет за съответния период като печалбата от обичайна дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение за покритие на разходите за лихви не по-малко от 1.01.

3. **Текуща ликвидност:** Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни (текущи) активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните (текущи) пасиви (по консолидиран счетоводен баланс). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.2.

Гореописаните финансови съотношения се изчисляват на тримесечна база, в срок от 60 дни от края на всяко тримесечие.

Емитентът се задължава да спазва минимум два от три от описаните по-горе финансови коефициенти. Ако наруши две или повече от определените финансови съотношения в два последователни периода на изчисляване на финансовите съотношения, Дружеството ще предприеме незабавни действия в срок до 6 месеца от настъпването на съответното обстоятелство да приведе показателите/ съотношенията в съответствие с изискванията по-горе. Ако в този срок не се постигнат заложените параметри, Емитентът е длъжен незабавно да предложи на Общото събрание на облигационерите програма за привеждане в съответствие с изискванията. В случай, че общото събрание на облигационерите не одобри предложената от Емитента програма, той е длъжен да свика ново общо събрание на облигационерите не по-късно от 3 (три) месеца от предходното ОСО, на което да предложи за приемане нова програма, изготвена с участието на Довереника на облигационерите и в съответствие с направените забележки/ препоръки от облигационерите на общото събрание, на което първоначално предложената програма е била отхвърлена. При нарушение на финансовите съотношения Емитентът е длъжен да предприеме описаните по-горе действия за привеждането им в съответствие с поставените изисквания по отношение на стойностите им, но такова нарушение не води автоматично до предсрочна изискуемост на Облигационния заем.

В случай, че програмата не бъде повторно одобрена от ОСО при условията и по реда, посочени в предходния абзац, Довереникът на облигационерите има право да свика ново ОСО, в дневния ред на което да се съдържа точка и предложение за решение относно това какви последващи действия да се предприемат спрямо Емитента (в т.ч. нови препоръки и предложения за изготвяне на последваща програма за привеждане на показателите/съотношенията в съответствие с поетия от Емитента ангажимент; разглеждане на случаите на неизпълнение съгласно клаузите на договора с довереника на облигационерите и др.).

Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай че Емитентът допусне нарушение на финансовите съотношения посочени по-горе. Довереникът има право да обяви Облигационния заем за предсрочно изискуем и на базата на предшестващо решение от Общото събрание на облигационерите в този смисъл, в случай че Емитентът допусне нарушение на финансовите съотношения посочени по-горе и не предприеме незабавни действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите.

Към 30.06.2023г. Емитента спазва и трите финансови съотношения. В следващата таблица е представена информация за финансовите съотношения, изчислени на база изготвен междинен консолидиран финансов отчет към 30.06.2023г.

Финансов коефициент/съотношение

30.06.2023**Коефициент за Ливъридж (Задължения/Активи)****0.43**

Сума текущи и нетекущи пасиви

117 255

Обща сума на активите

274 027

Коефициент „Покритие на разходите за лихви”**4.65**

Печалбата от обичайната дейност, увеличена с разходите за лихви

9 649

Разходи за лихви

2 077

„Текуща ликвидност”**10.00**

Краткотрайни активи

210 686

Краткосрочни задължения

21 068

20.3. 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.

20.4. НАЛИЧНИ ДОКУМЕНТИ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ОБЕЗПЕЧЕНИЕТО

Договорът на Емитента с довереника на облигационерите е приложение към настоящия Проспект.


Емитентът се задължава за времето от сключването на облигационния заем до пълното му погасяване да поддържа раздел на интернет страницата (<https://fpmh.bg/>), където ще публикува своевременно договорите от съществено значение и други документи във връзка с обезпечението.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ДЕКЛАРАЦИИ**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ И ЗАКОННИТЕ
ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ НА ЕМИТЕНТА**

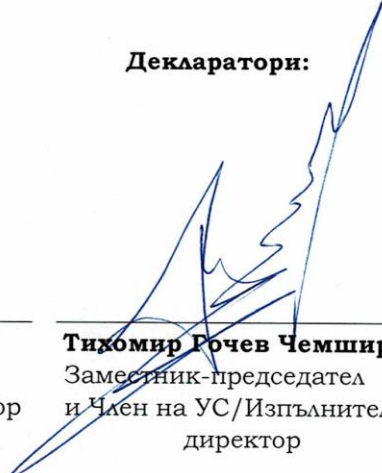
Долуподписаните членове на Управителния съвет и законни представляващи на „Финанс Плус Мениджмънт Холдинг“ АД декларираме, че:

- Проспекта съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, на глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им;
- доколкото ни е известно, информацията съдържащата в Проспекта е вярна, пълна и не е заблуждаваща.


Декларатори:



Адам Живков Сотков
Председател и член на
УС/Изпълнителен директор



Тихомир Рачев Чемширов
Заместник-председател
и Член на УС/Изпълнителен
директор



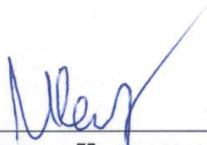
Любомир Митев Желязков
Член на УС/Изпълнителен
директор

**ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ ЗАКОННИТЕ ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ НА УПЪЛНОМОЩЕНИЯ
ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК И АГЕНТ ПО ЛИСТВАНЕТО**

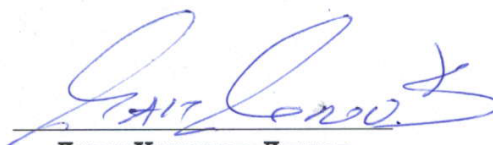
Долуподписаните законни представляващи инвестиционен посредник „Фоукал Пойнт Инвестмънтс“ АД декларираме, че:

- Проспекта съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО, на глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им;
- доколкото ни е известно, информацията съдържащата в Проспекта е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

Декларатори:



Ивелина Красиминова Кирова
Член на СД и Изпълнителен директор



Диан Христов Димов
Прокурист

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛЯ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА

Долуподписаното лице, в качеството си на Главен счетоводител и съставител на годишния консолидиран финансов отчет на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД за 2022 г. декларирам, че доколкото ми е известно съдържащата се в настоящия проспект информация възпроизведена от финансовия отчет е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

Декларатор:



Павлина Иванова Кръстева
Главен счетоводител
на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ СЪСТАВИТЕЛЯ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ НА ЕМИТЕНТА

Долуподписаното лице, в качеството си на Главен счетоводител и съставител на консолидирания финансов отчет на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД към 30.06.2023 г. декларирам, че доколкото ми е известно съдържащата се в настоящия проспект информация възпроизведена от финансовия отчет е вярна, пълна и не е заблуждаваща.

Декларатор:



Павлина-Иванова Кръстева
Главен счетоводител
на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“

ДЕКЛАРАЦИЯ ОТ РЕГИСТРИРАНИЯ ОДИТОР НА ЕМИТЕНТА

Долуподписаният Георги Стоянов Тренчев, Дипломиран експерт-счетоводител и регистриран одитор с рег. № 647 от регистъра по чл.20 от Закона за независимия финансов одит, в качеството си на лице извършило одит на годишния консолидиран финансов отчет за 2022г. на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ декларирам, че доколкото ми е известно съдържащата се в Проспекта информация, представена на база посочения одитиран от мен финансов отчет и изготвения върху този отчет одиторски доклад е възпроизведена вярно, пълно и не е заблуждаваща.

Декларатор:



Георги Стоянов Тренчев

Дипломиран експерт-счетоводител с рег. № 647

**ПРИЛОЖЕНИЕ 2. ДОГОВОР С ДОВЕРЕНИК НА
ОБЛИГАЦИОНЕРИТЕ**

ДОГОВОР
за изпълнение на функцията
„Довереник на облигационерите”

Днес, 21.08.2023 г., между:

1. **„Тексим Банк” АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, район „Възраждане”, бул. „Тодор Александров” № 117, вписано в Търговския регистър, **ЕИК 040534040**, представлявано заедно от Мария Видолова - Изпълнителен директор и Ивайло Дончев – Изпълнителен директор, наричано по-долу за краткост **БАНКАТА** или **Довереник на облигационерите**,
от една страна и

2. **„Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” АД**, със седалище и адрес на управление: област София (столица), община Столична, гр. София 1756, район Витоша, бул. „Рачо Петков Казанджията” № 4, ет.6, вписано в Търговския регистър, ЕИК 206846379, представлявано от Тихомир Гочев Чемширов - Изпълнителен директор, наричано за краткост в настоящия договор **ЕМИТЕНТ**,

от друга страна,

Въз основа на чл. 205, ал. 4 от Търговския закон, във връзка с Глава VI, раздел V от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и на основание решение от 02.08.2023 г. на Управителния съвет на „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг” АД („Решението”),

СЕ СКЛЮЧИ НАСТОЯЩИЯТ ДОГОВОР ЗА СЛЕДНОТО:

I. ПРЕДМЕТ НА ДОГОВОРА

Чл.1. (1) **ЕМИТЕНТЪТ** възлага, а **БАНКАТА** се съгласява срещу задължението на **ЕМИТЕНТА** да заплати на **БАНКАТА** възнаграждението, уговорено с настоящия Договор, последната да изпълнява функцията „Довереник на облигационерите” по смисъла на Закона за публично предлагане на ценни книжа („ЗППЦК”), по емисия облигации, която ще бъде издадена от **ЕМИТЕНТА**, при условията и по реда на първично публично предлагане, по смисъла на чл. 5, ал. 1, т. 1 от ЗППЦК, съгласно Решението и Проспект за първично публично предлагане („Предложението” или „Проспекта”), неразделна част от настоящия Договор, („Емисията”, „Облигационната емисия” или „Облигационния заем”).

(2) Страните се съгласяват, че **БАНКАТА** не носи и няма да носи каквато и да е отговорност спрямо **ЕМИТЕНТА**, Облигационерите и/или трети лица, включително, но не само регулаторни органи, регулирани пазари на финансови инструменти и други, за действия или бездействия във връзка с емисията, извършени или не, от **БАНКАТА**, **ЕМИТЕНТА** или трето лице преди влизането в сила на настоящия Договор.

(3) Страните се съгласяват, че всички права и задължения на **БАНКАТА** във връзка с упражняването на функциите му като Довереник на облигационерите възникват след влизане в сила на настоящия Договор и имат действие занапред.

(4) Страните се съгласяват, че предлагането на емисията облигации ще се счита за успешно при записването на поне 15 000 (петнадесет хиляди) броя облигации на обща стойност не по-ниска от EUR 15 000 000 (петнадесет милиона евро).

Чл.2. Понятията, използвани в настоящия Договор, имат значението и смисъла съгласно настоящия Договор, Предложението и действащото българско законодателство, включително, но не само Търговския закон (ТЗ), Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за особените залози (ЗОЗ), Закона за договорите за финансово обезпечение (ЗДФО), Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) и други.

II. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ЕМИТЕНТА

Чл.3. С подписване на настоящия Договор ЕМИТЕНТЪТ се задължава:

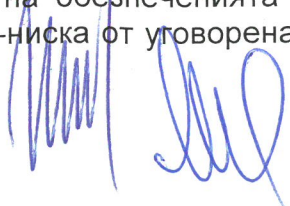
(1). Да осигури учредяване, като бъдат вписани надлежно в Централния регистър на особените залози /ЦРОЗ/, при параметрите и условията на чл. 12 и чл. 13 от настоящия Договор, в полза на БАНКАТА, в качеството и на Довереник на облигационерите, следните обезпечения:

1. Първи по ред особен залог в полза на Довереника, върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на „Мъни Лийз“ ЕАД с ЕИК 131289899, към длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от договори за лизинг и/или други настоящи или бъдещи търговски и/или други договори.

2. Втори по ред особен залог в полза на Довереника, върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания на "Иновативни финанси" ООД с ЕИК 201257149, от длъжници – физически и юридически лица, произтичащи от Договори за електронни съобщителни услуги, анекси и допълнителни споразумения към тях и от договори за лизинг/продажба на изплащане на крайни електронни съобщителни устройства (мобилни телефони, таблети и др.) и/или други бъдещи търговски договори, както и неустойки за неизпълнение на договорите, част от които вземания са предмет на Договор № PLA2720 от 07.01.2021 г. за прехвърляне на вземания и анексите към него, сключен между „ЙЕТТЕЛ БЪЛГАРИЯ“ ЕАД (предишно наименование „ТЕЛЕНОР БЪЛГАРИЯ“ ЕАД, ЕИК 130460283) (Цедент) и „ИНОВАТИВНИ ФИНАНСИ“ ООД (Цесионер), и обезпечават, съгласно особен залог вписан в ЦРОЗ с № 2022081000751, задълженията на Емитента по ползвания от него банков кредит, отпуснат от „Варенголд Банк АГ, Клон София“ КЧТ с ЕИК 205129200, които задължения ще бъдат погасени със средства от Облигационната емисия. След рефинансиране на цитирания кредит, първият по ред особен залог посочен по-горе ще бъде заличен и обезпечението ще бъде първи по ред залог в полза на Довереника.

3. Първи по ред особен залог в полза на Довереника, върху всички настоящи и бъдещи вземания на Емитента за наличностите по негова разплащателна сметка в „Тексим Банк АД“, по която сметка се прехвърлят всички средства, постъпили по набирателната сметка на Облигационната емисия, и по която сметка следва да постъпват сумите от всички главнични и лихвени плащания по заложените като обезпечение вземания от съвкупностите по предходните т. 1 и т. 2, с размер на заложените вземания по сметка, който позволява спазването на лимита за стойност на обезпечението.

(2). Във всеки един момент за срока на Емисията да поддържа и осигури поддържането на обезпеченията по ал. 1, т. 1 - т. 3 („Обезпечението“) да е на стойност не по-ниска от уговорената в настоящия Договор Минимална стойност на



Обезпечението, а именно не по-малка от 135 % (сто и тридесет и пет процента) от сумата на номиналната стойност на непогасената главница по Облигационната емисия, намалена със сумата на наличните парични средства по разплащателната сметка по ал. 1., т. 3 по-горе.

(3). Да предоставя на БАНКАТА при сключване на настоящия договор и до 10-то число на всеки следващ месец актуален списък на всички вземания от заложените съвкупности по ал. 1, т. 1 и т. 2 по-горе, с посочване на непогасена главница и просрочена главница, при наличие на просрочия по вземанията за период по - дълъг от 30 дни.

(4). В случай, че ЕМИТЕНТЪТ установи или получи писмено уведомление от БАНКАТА за установено от него изменение в стойността на Обезпечението - да допълни или осигури допълване на Обезпечението от трета страна до минимално изискуемия по този договор размер в срок до 30 (тридесет) дни от установяването/получаването на уведомление;

(5). Да предоставя на БАНКАТА отчети за дейността си и друга информация от вида, с характеристиките, в обема и в сроковете, установени в Глава шеста „а“ от ЗППЦК;

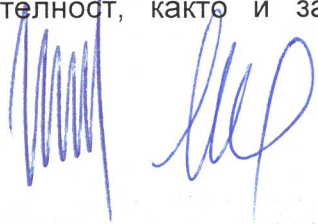
(5а) Да спазва финансовите показатели съгласно условията на облигационния заем, както следва:

- Коефициент за ливъридж (Задължения/Активи): Коефициентът Задължения/Активи се изчислява на базата на консолидиран финансов отчет за съответния период. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа коефициент за ливъридж (Задължения/Активи) не повече от 0.9.
- Покритие на разходите за лихви: Коефициентът на покритие на разходите за лихви се изчислява на база последните четири тримесечия съгласно консолидирания финансов отчет за съответния период като печалбата от обичайна дейност, увеличена с разходите за лихви, се раздели на разходите за лихви. Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение за покритие на разходите за лихви не по-малко от 1.01.
- Текуща ликвидност: Текущата ликвидност се изчислява като общата сума на краткотрайни (текущи) активи в баланса се раздели на общата сума на краткотрайните (текущи) пасиви (по консолидиран счетоводен баланс). Емитентът поема задължение през периода до изплащането на облигационния заем да поддържа съотношение на текущата ликвидност не по-ниско от 0.2.

(6). Да предоставя на БАНКАТА до 30 дни от края на всяко тримесечие, а ако ЕМИТЕНТЪТ изготвя консолидирани отчети и се е задължил да спазва финансови показатели на консолидирана база – в срок 60 дни от края на всяко тримесечие, подробен писмен отчет за изпълнението на задълженията си, съгласно условията на Емисията, включително за спазването на определените финансови показатели (съотношения), както и за изразходване на средствата от Облигационния заем, както и за състоянието на Обезпечението и за Съществено изменение в стойността на Обезпечението съгласно настоящия Договор;

(7). да уведомява БАНКАТА незабавно, но най-късно до края на следващия работен ден за:

А) подадена молба за ликвидация и/или за образуване на производство по несъстоятелност, както и започване на процедура по преобразуване на ЕМИТЕНТА;



Б) всяка промяна в Устава на ЕМИТЕНТА или в състава на управителните и контролните органи или едноличния собственик на ЕМИТЕНТА;

В) всички промени (включително във вещноправния, административния, облигационния статут) по Обезпечението, включително за всяко Съществено изменение в стойността на Обезпечението; За съществено намаление се счита всяко спадане на обезпечението с 10 % или повече от минимално изискуемото ниво съгласно чл. 3, ал. 2;

Г) нарушение на задължението да спазва определените в Предложението финансови показатели (съотношения);

Д) при възникване на други неблагоприятни обстоятелства, които биха могли да увредят правата или интересите на БАНКАТА и/или Облигационерите;

Е) всяко извършено лихвено и главнично плащане по облигациите, като представя и съответни доказателства за датата и размера на извършените плащания;

(8) да предоставя на БАНКАТА веднъж месечно справка за:

А) заведени/висящи съдебни, арбитражни, административни и/или изпълнителни производства, които касаят или могат да касаят Обезпечението;

Б) заведени съдебни, арбитражни или административни производства, които имат или могат да имат негативно влияние върху финансовото състояние на ЕМИТЕНТА или неговата рентабилност, върху търговската му дейност, или върху Обезпечението;

(9). При поискване от страна на БАНКАТА да осигури извлечение от книгата на облигационерите, чиито общи интереси БАНКАТА представлява;

(10). Да предоставя на БАНКАТА и/или на оправомощени от него лица по всяко време достъп до своята икономическа, счетоводна и правна документация, предмет на Обезпечението, за изпълнение на задълженията на БАНКАТА по раздел III от този Договор;

(11). Да представя на БАНКАТА до 30 дни от края на всяко календарно тримесечие /до 60 дни от края на всяко календарно тримесечие, при положение че Емитентът изготвя консолидирани финансови отчети/ текущи /индивидуални, съответно консолидирани/ тримесечни финансови отчети със съдържанието по чл. 23 и следващите от Закона за счетоводството и чл.100о от ЗППЦК, а одитиран годишен финансов отчет - съобразно сроковете и изискванията на чл. 100н от ЗППЦК;

(12). Да заплаща на БАНКАТА възнаграждение в размера, при условията и в сроковете, уговорени в настоящия Договор;

(13). Да заплаща на БАНКАТА всички разноски, които тя следва да направи или е направила при или по повод изпълнение на задълженията си по настоящия договор, за извършването на които тя предварително писмено е уведомила ЕМИТЕНТА;

(14). Да заплаща всички и всякакви разноски по и във връзка с Емисията и Обезпечението, включително за отбелязване на промяната на обезпечения кредитор, вписване, заличаване и подновяване на Обезпечението по Емисията, снабдява с удостоверения за липса на каквито и да е било тежести в полза на трети лица от съответния регистър по искане на БАНКАТА, както и да заплати всички разноски във връзка с оценяването (включително и по инициатива на БАНКАТА), както и такива по евентуално принудително изпълнение върху Обезпечението и други неупоменати изрично в настоящия Договор разходи;

(15). Да регистрира, съответно да поддържа регистрацията на Емисията за търговия на Регулиран пазар на финансови инструменти;

(16) Ако наруши определените в ал. 5а финансови съотношения да предприеме действия за привеждането им в съответствие с условията на

Облигационния заем, като при непривеждане ще се счита, че по отношение на всички вземания на облигационерите спрямо ЕМИТЕНТА и със съответно прието Решение на Общо събрание на облигационерите 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;

(17). Да не прехвърля собствеността върху Обезпечението, да не учредява вещни права и да не обременява по какъвто и да е начин с тежести в полза на трети лица Вземанията, предмет на Обезпечението, съответно да осигури посочените действия да не се извършват от лицата, предоставящи Обезпечение, без предварително писмено да е уведомил БАНКАТА за това, както и без да е налице предварително прието решение на Общото събрание на облигационерите в тази връзка, съобразно изискванията на закона и на Проспекта. В случай на прехвърляне на собствеността върху Вземания, предмет на Обезпечение, при спазване на условията по предходното изречение, ЕМИТЕНТЪТ се задължава самостоятелно веднага след прехвърлянето да представя на БАНКАТА копие от съответния документ, удостоверяващ извършеното прехвърляне, получената цена и новия приобретател. В случаите по изречение първо БАНКАТА има право, по своя преценка, да поиска от ЕМИТЕНТА предоставянето на допълнително обезпечение.

(18). Да изпълнява всички други задължения на ЕМИТЕНТА, определени в ЗППЦК и актовете по прилагането му, в настоящия Договор, Предложението, както и в другите договори, споразумения, решения на Общи събрания на облигационерите и други, имащи отношение към Емисията и Обезпечението.

III. ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА БАНКАТА

Чл.4. (1) БАНКАТА има право да изисква от ЕМИТЕНТА предоставянето на информация, предвидена в съответните нормативни актове и настоящия договор, която има пряко отношение за изпълнение на неговите задължения като Довереник на облигационерите.

(2) БАНКАТА има право да получава възнаграждение за изпълнението на функцията Довереник на облигационерите в размера, при условията и в сроковете, уговорени в настоящия Договор.

Чл.5. (1) Във връзка с изпълнение на функциите на довереник на облигационерите, БАНКАТА има право:

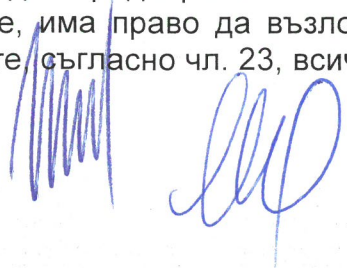
1. на свободен достъп до икономическата, счетоводната и правна документация на ЕМИТЕНТА, която е пряко свързана с изпълнението на задълженията на БАНКАТА по този Договор или която има значение за извършването на анализа на финансовото състояние на ЕМИТЕНТА или за преценка стойността и правната перфектност на Обезпечението;

2. на свободен достъп до първичната счетоводна информация свързана с Вземанията, предмет на Обезпечението, както и възможност да се запознава, да изисква и получава копия от всякакви документи, свързани с предоставеното Обезпечение, включително но не само такива, свързани със собствеността, наличието/липсата на правни тежести, съответствието на Обезпечението със законовите разпоредби и предписанията на компетентните органи;

3. на достъп до книгата на облигационерите, чиито интереси представлява.

4. да свиква Общото събрание на облигационерите по реда на чл. 214 от Търговския закон.

(2) В случай на неизпълнение по смисъла на раздел V на настоящия Договор БАНКАТА, след предварително одобрение на Общото събрание на облигационерите, има право да възложи за сметка на ЕМИТЕНТА, съответно на Облигационерите, съгласно чл. 23, всички или някои от действията по чл. 6, ал. 2 от



настоящия Договор на адвокат, консултант или друго лице, притежаващо необходимата квалификация и опит, за избора на което БАНКАТА предварително и в писмен вид уведомява ЕМИТЕНТА / Облигационерите.

(3) Доколкото законът не предвижда друго, БАНКАТА има право да упражнява правата си по настоящия Договор самостоятелно и по свое усмотрение.

Чл.6. (1) По силата на настоящия Договор, БАНКАТА се задължава да извършва следните действия в защита на общия интерес на облигационерите за срока на Облигационния заем:

1. да анализира финансовите отчети на емитента в 14-дневен срок от оповестяването им, 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, обезпечаващи изпълнението на задълженията на ЕМИТЕНТА по облигационната емисия;

3. в срока и при условията на чл. 100ж, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК да представи на регулирания пазар, където се търгуват Облигациите, и да предостави на КФН доклад за изтеклия период, съдържащ информацията по чл. 100б, ал. 8 от ЗППЦК относно спазването на Условията на облигациите, както и информацията относно:

а. състоянието на обезпеченията на облигационната емисия, когато такива условия са налице;

б. финансовото състояние на ЕМИТЕНТА с оглед способността да изпълнява задълженията си към Облигационерите;

в. предприетите от ЕМИТЕНТА мерки съгласно т.2;

г. извършените от БАНКАТА действия в изпълнение на задълженията му;

д. наличието или липсата на нормативно установените пречки, съгласно чл. 100г, ал. 3 от ЗППЦК, БАНКАТА да бъде Довереник на облигационерите;

4. редовно да проверява наличността и състоянието на Обезпечението;

5. да отговаря писмено на въпроси на облигационерите във връзка с Емисията;

6. да следи за навременното извършване на дължимите плащания по облигационната емисия в установения размер;

7. 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, на който са допуснати до търговия облигациите, и на КФН информация за това.

8. БАНКАТА има право, когато са налице обстоятелства, въз основа на които може да се смята, че е настъпило Съществено намаление на стойността на Обезпечението – да поиска допълване на Обезпечението до Минималната стойност на обезпечението в срок до 30 (тридесет) дни от установяването.

(2) При неизпълнение на задължение на ЕМИТЕНТА съгласно условията на Емисията или настоящия Договор, БАНКАТА е длъжна при условията на настоящия Договор:

1. до края на работния ден, следващ деня на узнаването, да уведоми регулирания пазар, на който са допуснати до търговия облигациите, и КФН относно неизпълнението на ЕМИТЕНТА;

2. да предприеме необходимите действия за защита на общите права и интереси на облигационерите, включително:

А) да изиска от ЕМИТЕНТА да предостави в срок до 30 (тридесет) дни, считано от получаване на уведомлението, допълнително обезпечение в такъв

размер, че общата стойност на Обезпечението да е в размер по-голям или равен на Минималната стойност на Обезпечението, съгласно настоящия Договор;

Б) да уведоми ЕМИТЕНТА за размера на Облигационния заем, който става изискуем в случай на неизпълнение по раздел V от Договора, както и в случай на просрочено плащане на определена част от паричните задължения към Облигационерите;

В) да пристъпи към изпълнение върху Обезпечението на Емисията в допустимите от закона случаи и ред;

Г) в случай на невъзможност за удовлетворяване на вземанията на облигационерите, да предявява искиове против ЕМИТЕНТА, да представлява облигационерите и да защитава техните права в исковите производства, включително и/или

Д) да подаде молба за откриване на производство по несъстоятелност на ЕМИТЕНТА и 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.

3. да уведоми до края на следващия работен ден регулирания пазар, на който са допуснати до търговия облигациите, и КФН за предприетите действия по т. 2.

(3) В случай, че БАНКАТА установи спадане на стойността на Обезпечението под Минималната стойност на обезпечението, тя се задължава да уведоми писмено ЕМИТЕНТА за това, както и за размера на необходимото допълнително обезпечение в срок най-късно до края на следващия работен ден. ЕМИТЕНТЪТ се задължава да изпълни задължението си за поддържане на Минималната стойност на обезпечението, в срок до 30 (тридесет) дни след получаване на уведомлението от БАНКАТА;

(4) БАНКАТА съхранява при себе си всички решения на Общите събрания на облигационерите, като при поискване от страна на Облигационер, БАНКАТА е длъжна да му предостави копие от решението на съответното Общо събрание на облигационерите.

(5) БАНКАТА поема задължение да осъществява посочените в настоящия раздел действия за защитата на общите права и интереси на облигационерите, конституирани и действащи като Общо събрание на облигационерите, не и с оглед защитата на индивидуалните права и интереси на облигационерите, за защитата на които те действат от свое име и за своя сметка.

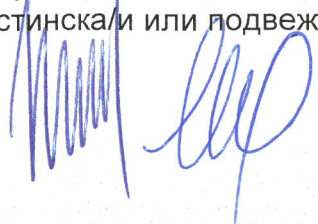
(6) БАНКАТА е длъжна да действа в най-добър интерес на облигационерите.

(7) Във взаимоотношенията на БАНКАТА с ЕМИТЕНТА, задълженията на БАНКАТА по настоящия член следва да се тълкуват и като нейни права да извършва посочените действия.

Чл.7. (1) До доказване на противното, БАНКАТА приема информацията, съответно документите, предоставени от ЕМИТЕНТА, включително и по отношение на състоянието и стойността на Обезпечението, за вярна/и, точна/и, истинска/и и неподвеждаща/и.

(2) ЕМИТЕНТЪТ се задължава да осигури на БАНКАТА във всеки един момент от действието на настоящия Договор достъп до информацията и документите по предходната алинея с цел установяване на тяхната вярност, точност и истинност.

(3) БАНКАТА не носи отговорност спрямо ЕМИТЕНТА, Облигационерите или трети лица за претърпени от тях вреди, в случай че са му предоставени невярна/и, неточна/и, неистинска/и или подвеждаща/и информация и/или документи.



(4) Когато за предприемането на действия по чл. 6, ал. 2 от страна на БАНКАТА се изисква заплащане на държавни или други такси, комисионни или извършване на други разходи съгласно чл. 23, БАНКАТА не носи отговорност спрямо ЕМИТЕНТА, Облигационерите или трети лица за претърпени от тях вреди при непредприемане на съответните действия от негова страна в случаите, в които необходимото плащане не е извършено от ЕМИТЕНТА или от Облигационерите съгласно изискванията на чл. 23 от настоящия Договор.

Чл.8. (1) БАНКАТА не носи отговорност за претърпените от облигационерите вреди, когато нейните действия или бездействия са в изпълнение на решение на Общото събрание на облигационерите, взето с мнозинство повече от 1/2 от гласовете на облигационерите, записали заема.

(2) Клаузите на този Договор не бива да се тълкуват и прилагат в смисъл и с цел ограничаване правата на облигационерите да защитават от свое име и със собствени средства индивидуалните и колективните си права, произтичащи от Облигационния заем.

Чл.9. (1) БАНКАТА носи отговорност спрямо облигационерите по Емисията за действително претърпените от тях вреди и/или загуби, доколкото последните са последица от виновно неизпълнение на задълженията на БАНКАТА по настоящия Договор. На основание чл. 100в, ал. 2 от ЗППЦК, уговорките в настоящия договор, с които се изключва или ограничава отговорността на довереника към облигационерите в случаите на проявена от БАНКАТА /включително от служителите ѝ/ небрежност, са недействителни.

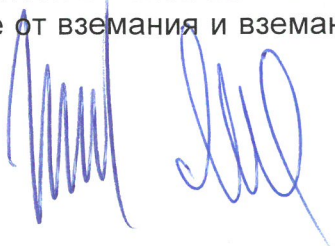
(2) ЕМИТЕНТЪТ се задължава да обезщети БАНКАТА за всички действително претърпени от нея и доказани вреди и/или загуби, в резултат от виновно неизпълнение (включително и в случаите на лека небрежност или неполагане на дължимата грижа) на задължение на ЕМИТЕНТА по настоящия Договор, по Емисията или съгласно българското законодателство.

Чл.10. БАНКАТА е длъжна да пази като поверителна информацията, която е получила от ЕМИТЕНТА по силата на този Договор и за която няма задължение да бъде публично разкрита. БАНКАТА не може да ползва информацията, която е получила от ЕМИТЕНТА, за цели различни от защита интересите на облигационерите и изпълнението на задълженията ѝ по настоящия Договор. Това задължение остава в сила за срок от 2 години от прекратяване на настоящия Договор. БАНКАТА не отговаря, ако информацията е разкрита от ЕМИТЕНТА или с негово съгласие, или в изпълнение на нормативно задължение или разпореждане на компетентен орган.

Чл.11 В случай, че след датата на сключване на този Договор настъпи някое от обстоятелствата по чл. 100г, ал. 3 и 9 от ЗППЦК, БАНКАТА е длъжна незабавно да уведоми ЕМИТЕНТА и да предприеме предвидените в чл. 100г, ал. 4 от ЗППЦК действия.

IV. ОБЕЗПЕЧЕНИЕ

Чл.12. (1) За обезпечаване на вземанията по главницата на Облигационния заем, с обща номинална стойност в размер до EUR **25 000 000,00** (двадесет и пет милиона евро), както и на вземанията за всички дължими върху тази главница лихви и разноси по Облигационния заем, както и за обезпечаване на всички вземания на БАНКАТА към ЕМИТЕНТА, произтичащи от настоящия договор, ЕМИТЕНТЪТ се задължава да осигури надлежното учредяване и вписване в ЦРОЗ на особени залози в полза на БАНКАТА, като заложен кредитор („Залог/зи”), върху съвкупностите от вземания и вземанията по сметка, съгласно чл. 3, ал. 1, т. 1 - т. 3



по-горе („Вземания“), за което сключва с БАНКАТА отделни Договори за особен залог.

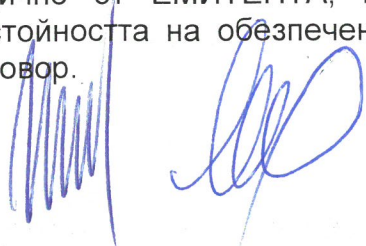
(2) Залозите върху Вземанията, съгласно чл. 3, ал. 1, т. 1 - т. 3 следва да бъдат учредени в полза на БАНКАТА и вписани в Централния регистър на особените залози /ЦРОЗ/ към Министерството на правосъдието в седемдневен срок от датата на приключване на публичното предлагане на Облигационния заем и в случай, че то е успешно, съгласно условията на чл. 1, ал. 4 по-горе. При успешно приключване на публичното предлагане на Облигационния заем ЕМИТЕНТЪТ няма право да се разпорежда изцяло или с каквато и да е част от средствата, постъпили по набирателната сметка на Облигационната емисия, открита при БАНКАТА, преди учредяване на особените залози върху Вземанията.

Чл.13. (1) ЕМИТЕНТЪТ се задължава в 10 (десет) дневен срок след вписванията по чл. 12, ал. 2 да представи на БАНКАТА писмени доказателства за вписаните залози в ЦРОЗ, съдържащи номерата на разпорежданията за вписване на залозите в ЦРОЗ, както и удостоверения, от които е видно, че по отношение на заложените Вземания няма други вписвания в ЦРОЗ в полза на трети лица, освен посочените по-горе в чл. 3, ал. 1, т. 2. ЕМИТЕНТЪТ се задължава в 15 (петнадесет) дневен срок след успешно записване на Облигационния заем да осигури заличаване на първия по ред залог върху предметите на обезпечението по чл. 3, ал. 1, т. 2, и да представи на БАНКАТА удостоверения, от които е видно, че по отношение на заложените Вземания няма други вписвания в ЦРОЗ в полза на трети лица. ЕМИТЕНТЪТ има задълженията по изречение първо от настоящата алинея и в случаите на допълнителни вписвания към Залозите и/или допълване на Обезпечението. В случай, че ЕМИТЕНТЪТ не спазва сроковете по предходните изречения поради забава от страна на ЦРОЗ, за което БАНКАТА е своевременно писмено уведомена, страните се съгласяват, че това няма да се счита за неизпълнение на задълженията на ЕМИТЕНТА по настоящия договор.

(2) ЕМИТЕНТЪТ се задължава, в случай че заложено/и в полза на БАНКАТА Вземане/ия от съвкупностите, посочени в чл. 3, ал. 1, т. 1 и т. 2 по-горе, е/са обезпечено/и с ипотека/и, залогът/ите върху това/тези Вземане/ия да бъде/ат отбелязан/и към ипотеката/ите.

(3) ЕМИТЕНТЪТ се задължава да осигури всеки един от залогодателите („Мъни Лийз“ ЕАД и „Иновативни финанси“ ООД) на заложените съвкупности от Вземания по чл. 3, ал. 1, т. 1 и т. 2 по-горе, да превежда ежемесечно до 5-то число на месеца всички получени плащания по заложените Вземания през предходния месец по сметката на ЕМИТЕНТА в БАНКАТА, посочена в чл. 3, ал. 1, т. 3 от настоящия договор. ЕМИТЕНТЪТ се задължава и гарантира, по смисъла на чл. 23 от Закона за задълженията и договорите, изпълнението на действията на залогодателите по предходното изречение и добросъвестното изпълнение на всички други техни задължения във връзка с Обезпечението, като отговаря за неизпълнението на тези задължения като за свое неизпълнение при условията на настоящия договор.

(4) ЕМИТЕНТЪТ се задължава във всеки момент за срока на Емисията да поддържа такъв размер на Обезпечение, при който размерът на заложените Вземания, към остатъчната номинална стойност на Емисията, намалена с паричната сума, която е налична по разплащателната сметка на ЕМИТЕНТА при БАНКАТА по чл. 3, ал. 1, т. 3, е не по – малко от 1.35:1 (едно цяло и тридесет и пет стотни към едно) („**Минималната стойност на обезпечението**“). Спазването на това съотношение е задължително за целия период на Емисията и следва да се следи периодично от ЕМИТЕНТА, който информира БАНКАТА в случай на изменения в стойността на обезпечението съгласно условията и в сроковете по настоящия Договор.



(5) При промяна на общата стойност на заложените вземания, предмет на Обезпечението, под Минималната стойност на обезпечението, ЕМИТЕНТЪТ се задължава да уведоми незабавно БАНКАТА и да допълни Обезпечението с друг залог на вземания до достигане на Минималната стойност на обезпечението. Под друго залог на вземания по смисъла на предходното изречение, се разбира първи по ред особен залог върху друг/и вземане/ия, надлежно учреден и вписан по реда и при условията на настоящия Договор и на съответно приложимите разпоредби на действащото законодателство. Условията и реда за учредяване на Залог по предходното изречение са предмет на отделно писмено споразумение между Страните, което става неразделна част от настоящия Договор.

(6) Обезпечителните права на БАНКАТА върху Вземанията, предмет на Обезпечението, съществуват до момента, в който обезпечените вземания бъдат изцяло погасени или настоящият договор бъде прекратен и друго лице поеме функциите на довереник на облигационерите. В случай на промяна на лицето изпълняващо функциите на Довереник на облигационерите, БАНКАТА по настоящия договор се задължава да оказва пълно съдействие на ЕМИТЕНТА и на новия довереник, във връзка с действията по чл.100г, ал. 6 и 7 от ЗППЦК, включително като извършва необходимите правни и фактически действия, необходими за ефективната замяна на БАНКАТА без промяна на реда на обезпеченията.

V. СЛУЧАИ НА НЕИЗПЪЛНЕНИЕ

Чл.14. (1). Ако едно или повече от изброените по-долу събития, независимо дали е следствие на причина извън контрола на ЕМИТЕНТА, (*"Случаи на неизпълнение"*) настъпи, БАНКАТА следва да счита Облигационния заем за предсрочно изискуем, без какъвто и да било анализ, изпращане на уведомления, искания за плащане или даване на допълнителни срокове и има всички права съгласно раздел III, както и всички други права, предвидени в закона:

1. ЕМИТЕНТЪТ не впише залозите върху Вземанията и съответните заличавания в сроковете по чл. 12, ал. 2 и чл. 13, ал. 1 от настоящия договор или не изпълни възникнало задължение за допълнително отбелязване, съгласно чл. 13, ал. 2.

2. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си за допълване на Обезпечението до Минималната стойност на обезпечението в 30-дневен срок от узнаване, респективно при получаване на уведомление от страна на БАНКАТА, на обстоятелството за промяна в стойността на Обезпечението под Минималната стойност на обезпечението;

3. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни изцяло или отчасти свое изискуемо задължение за плащане на лихви и/или главница по Емисията и това неизпълнение продължи повече от 30 (тридесет) дни от датата на падежа на съответното плащане (Просрочено плащане). След изтичане на посочения срок облигационният заем става предсрочно изискуем в пълен размер. До окончателното изплащане на всички задължения по облигационния заем ЕМИТЕНТЪТ дължи на облигационерите и законната лихва за забава;

4. Срецу ЕМИТЕНТА е открито производство за обявяване в несъстоятелност, включително и в случаите на чл. 626 от Търговския закон, когато откриването на производството по несъстоятелност е по молба на ЕМИТЕНТА;

5. За ЕМИТЕНТА е открито производство за прекратяване чрез ликвидация, с изключение на случаите на прекратяване, поради вливане, сливане или друга форма на преобразуване;

6. ЕМИТЕНТЪТ не изпълни ангажимента си за последващо допускане на облигационната емисия до търговия на регулиран пазар в срок до 6 месеца от емитиране на облигационния заем, ако при наличието на тази хипотеза ЕМИТЕНТЪТ не изпълни задължението си по чл. 100а, ал. 2 от ЗППЦК да изкупи при постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност в 7-дневен срок от получаване на искането

(2). Облигационният заем може да бъде обявен за предсрочно изискуем от Общото събрание на облигационерите, в случай че ЕМИТЕНТЪТ допусне нарушение на финансовите показатели по емисията, посочени в чл. 3, ал. 5а.

(3). БАНКАТА има право да обяви Облигационния заем за предсрочно изискуем и на базата на предшестващо решение от Общото събрание на облигационерите в този смисъл, в случай че ЕМИТЕНТЪТ допусне нарушение на финансовите показатели по емисията и не предприеме незабавни действия по изготвянето на програма за привеждане в съответствие с изискванията, която програма да бъде предложена за одобрение от Общото събрание на облигационерите.

VI. ДЕКЛАРАЦИИ И ПОТВЪРЖДЕНИЯ

Чл.15. (1) Към датата на сключване на настоящия договор ЕМИТЕНТЪТ прави декларациите и потвържденията по ал. 2, като при промени в съдържащите се в тях обстоятелства се задължава незабавно да уведоми писмено БАНКАТА.

(2) ЕМИТЕНТЪТ декларира, че:

1. цялата информация, представена при или по повод сключването и изпълнението на настоящия договор, е вярна, пълна и актуална, и е изготвена в съответствие с нормативните изисквания;

2. притежава всички държавни удостоверения, разрешения и лицензи, необходими за извършване на стопанска дейност в съответствие с българското законодателство и за издаване на корпоративни облигации (за ЕМИТЕНТА) и учредяване на обезпечения по тях;

3. е получил всички необходими разрешения, съгласия и предварителни одобрения от своите органи на управление и от Общото събрание на облигационерите за сключване на настоящия Договор, а лицата, които го подписват, са надлежно овластени за това;

4. към момента на сключване на този Договор срещу него няма заведени съдебни, арбитражни, изпълнителни или административни производства и не са му известни предстоящи събития, които биха могли да му попречат да изпълнява задълженията си по този Договор или биха засегнали Обезпечението по Емисията;

5. Вземанията, предмет на Обезпечението, не са обременени с каквито и да било тежести и права на трети лица, с изключение на един особен залог върху Вземанията, съгласно чл. 3, ал. 1, т. 2 по-горе;

6. е разкрил пред БАНКАТА пълна информация относно предоставеното Обезпечение.

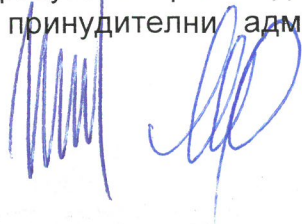
(3) Доколкото ЕМИТЕНТЪТ не е уведомил БАНКАТА за промени в обстоятелствата, потвърдени и декларирани съгласно ал. 2, счита се, че в края на всеки месец ЕМИТЕНТЪТ декларира и потвърждава тези обстоятелства отново.

(4) В случай че някое от декларираните по-горе обстоятелства се окаже невярно, то ЕМИТЕНТЪТ дължи на БАНКАТА неустойка в размер на 10 000 лв.

Чл.16. БАНКАТА декларира, че:

1. отговаря на изискванията на чл. 100г, ал. 2 и 3 от ЗППЦК;

2. към момента на сключване на този договор няма взето решение и спрямо нея не е образувано производство по ликвидация или несъстоятелност и не са предприети принудителни административни мерки, поради които да не е в



състояние да гарантира точното изпълнение на задълженията си по раздел III от Договора.

Чл.17. Всяка една от Страните по този Договор декларира, че неговото сключване и изпълнение няма да доведе до неизпълнение на задълженията ѝ по друг договор или да бъде в противоречие с него.

VII. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА БАНКАТА

Чл.18. (1) ЕМИТЕНТЪТ се задължава да заплаща възнаграждение на БАНКАТА в размер както следва: за 2023 г. – 10 000 евро с ДДС, за 2024 г. – 30 000 евро с ДДС., за 2025 г. – 30 000 евро с ДДС, за 2026 – 30 000 евро с ДДС, за 2027 – 30 000 евро с ДДС, за 2028г – 30 000 евро с ДДС, за 2029г – 30 000 евро с ДДС и за 2030г. – 4 500 евро с ДДС. Възнаграждението за 2023 г. е дължимо в едноседмичен срок от сключването на настоящия договор, а за следващите години - в срок до 31-ви Януари на съответната година.

(2) При възникване на обстоятелствата по чл. 6, ал. 2, т. 2, б. „В”, „Г”, „Д” и „Е“ от настоящия Договор, ЕМИТЕНТЪТ се задължава да заплаща на БАНКАТА възнаграждение в размер на 6 000.00 (шест хиляди) лева – месечно от датата на възникване на тези обстоятелства до края на периода на Емисията.

(3) Възнаграждението по предходните алинеи се заплаща в левова равностойност, изчислена по фиксинга на БНБ, с банков превод по сметка на БАНКАТА с IBAN: BG19TEXI95451000099981, SWIFT Код: TEXIBGSF.

(4) При забава на плащане на сума, дължима по настоящия раздел, ЕМИТЕНТЪТ дължи законна лихва за забава.

VIII. ДОПЪЛНИТЕЛНИ КЛАУЗИ

Чл. 19. (1) Този Договор влиза в сила от датата на подписването му.

(2) Клаузите на този Договор, с които се предвиждат задължения за БАНКАТА да информира КФН, регулирания пазар, на който се търгуват облигациите на ЕМИТЕНТА, и обществеността влизат в сила ако и когато Емисията бъде регистрирана за търговия на регулиран пазар и се прекратяват с дерегистрацията ѝ на регулиран пазар. ЕМИТЕНТЪТ се задължава да уведоми писмено БАНКАТА за решението на Съвета на директорите на „БФБ” АД за регистриране на Емисията за търговия на регулиран пазар незабавно след узнаването на този факт.

Чл. 20. Настоящият Договор може да бъде изменян с писмено споразумение между БАНКАТА и Емитента и при спазване разпоредбите на действащото българско законодателство.

Чл.21. Настоящият Договор има действие до пълното и окончателно погасяване на задълженията на ЕМИТЕНТА към облигационерите и БАНКАТА.

Чл.22. (1) ЕМИТЕНТЪТ и БАНКАТА могат да прекратят този Договор с 3-месечно писмено предизвестие до другата Страна.

(2) При прекратяване на договора, платените от ЕМИТЕНТА суми по договора не подлежат на връщане.

(3) При едностранно прекратяване на договора от страна на ЕМИТЕНТА, последният дължи на БАНКАТА плащане на сумите по чл. 18 по-горе за съответната година, в която изтича тримесечното предизвестие, освен ако друго не бъде уговорено между страните.

(4) Действието на настоящия Договор се прекратява и при условията на чл. 100г, ал. 4 и 9 от ЗППЦК.

(5) При неплащане от страна на ЕМИТЕНТА на дължима сума на БАНКАТА по настоящия Договор, БАНКАТА има право едностранно да развали договора, като

даде на ЕМИТЕНТА подходящ срок за плащане с предупреждение, че след изтичането на срока ще смята Договора за развален. В този случай ЕМИТЕНТЪТ се задължава в указания от БАНКАТА срок да посочи нов довереник на облигационерите.

(6) В случай на прекратяване на Договора, включително при разваляне съгласно предходната алинея, БАНКАТА и ЕМИТЕНТЪТ могат да извършат необходимите действия за заличаване на Залозите само след надлежно учредяване на обезпечение в полза на новия довереник.

(7) В случай че в срока по ал. 1, съответно в срока по ал. 5 на настоящия член ЕМИТЕНТЪТ не сключи договор с нов довереник на облигационерите, БАНКАТА свиква общо събрание на облигационерите, като в дневния ред, определен в поканата за свикване, публикувана в Търговския регистър, включва избора на нов довереник на облигационерите.

Чл.23. (1) Страните се съгласяват, че възнаграждението на БАНКАТА, дължимо по настоящия Договор е само и единствено за извършването на действията, изрично посочени в него. За извършването на други дейности, необхванати от предмета на Договора, Страните могат да сключат Допълнително споразумение, в което договарят обхвата на дейностите и дължимото възнаграждение на БАНКАТА.

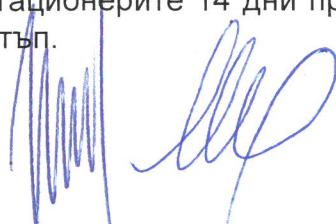
(2) Всички разходи във връзка с учредяването, вписването, заличаването на Залози, оценяването, както и такива по принудително изпълнение върху Обезпечението, както и всички останали разходи, свързани с Емисията и Обезпечението, са изцяло за сметка на ЕМИТЕНТА, като в случай на плащане от страна БАНКАТА на подобен разход ЕМИТЕНТЪТ се задължава незабавно да му възстанови всички заплатени от него суми ведно със законната лихва за периода от плащането на разхода до възстановяване на съответната сума от страна на Емитента.

(3) Независимо от уговореното в предходната алинея, Страните се споразумяват изрично, че БАНКАТА няма каквито и да било задължения за заплащане на държавни или други такси, комисионни, застрахователни премии, охрана или извършване на други разходи (включително, но не само при съдебно или извънсъдебно изпълнение, откриване на производство по несъстоятелност или други действия в случай на Неизпълнение). В случай на невъзможност или отказ от предварително плащане от страна на ЕМИТЕНТА всички дължими суми включително, но не само такси, адвокатски и юрисконсултски възнаграждения, се разпределят с решение на Общо събрание на облигационерите, взето по реда на чл.100б, ал.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

(4) в случай на виновно неизпълнение на задълженията на ЕМИТЕНТА по настоящия Договор, той дължи на БАНКАТА неустойка в размер на 2 000 (две хиляди) лв.

Чл.24. (1) Всички уведомления, съобщения и каквато и да било друга писмена информация до Облигационерите по Емисията ще се считат за валидно връчени (съответно получени от страна на облигационерите), ако са изпратени на адресите им, посочени в книгата на облигационерите до 14 дни преди датата на изпращане на съответното уведомление, съобщение или информация, или са публикувани на интернет-страницата на БАНКАТА.

(2) БАНКАТА не носи отговорност в случай, че уведомленията, съобщенията и информацията по предходната алинея не са получени своевременно от даден Облигационер поради промяна в адреса му, която не е била надлежно отразена в книгата на облигационерите 14 дни преди датата на изпращане, или поради липса на интернет-достъп.



Чл.25. Ако някоя клауза от този договор бъде обявена за недействителна или неприложима, това няма да води до недействителност или неприложимост на целия договор.

Чл.26. За всички неуредени с настоящия договор въпроси важат съответно приложимите разпоредби на действащото законодателство на Република България, включително, но не само Търговския закон, Законът за публичното предлагане на ценни книжа, актовете по прилагането им и др.

Чл.27. Настоящият договор се изготви и подписа в три еднообразни екземпляра, по един за всяка от страните и един като приложение към Проспекта на Емисията

Чл.28. БАНКАТА има право да получи, а ЕМИТЕНТЪТ се задължава да представи като приложение, неразделна част от настоящия Договор:

1. Проспект за първично публично предлагане на Облигационната емисия;
2. Протокол от 02.08.2021 г. с решения на Управителния съвет на ЕМИТЕНТА за издаване на емисия облигации;
3. Заявления за вписване и Удостоверения от ЦРОЗ във връзка с Обезпечението.

ЗА БАНКАТА:

Ивайло Дончев
Изпълнителен директор

Мария Видолова
Изпълнителен директор



ЗА ЕМИТЕНТА:

Тихомир Чешширов
Изпълнителен директор

АНЕКС №1

към Договор за изпълнение на функцията "Довереник на облигационерите", сключен между "Тексим Банк" АД и "Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг" АД на 21.08.2023г.

Днес, 12.10.2023 г., между:

1. „Тексим Банк“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София 1303, район "Възраждане", бул. "Тодор Александров" № 117, вписано в Търговския регистър, ЕИК 040534040, представлявано заедно от Мария Видолова - Изпълнителен директор и Ивайло Дончев – Изпълнителен директор, наричано по-долу за краткост БАНКАТА или Довереник на облигационерите,

от една страна и

2. „Финанс Плюс Мениджмънт Холдинг“ АД, със седалище и адрес на управление: област София (столица), община Столична, гр. София 1756, район Витоша, бул. „Рачо Петков Казанджията“ № 4, ет.6, вписано в Търговския регистър, ЕИК 206846379, представлявано от Тихомир Гочев Чемширов - Изпълнителен директор, наричано за краткост в настоящия договор ЕМИТЕНТ,

от друга страна,

се сключи настоящият Анекс №1 към Договор за изпълнение на функцията "Довереник на облигационерите" от 21.08.2023г. /Договора/, като СТРАНИТЕ се договориха за следното:

§1. Чл. 3, ал. 2 се изменя, както следва:

„(2) Във всеки един момент за срока на Емисията да поддържа и осигури поддържането на обезпеченията по ал. 1, т. 1 и т. 2 („Обезпечението“) да е на стойност не по-ниска от уговорената в настоящия Договор Минимална стойност на Обезпечението, а именно не по-малка от 135 % (сто и тридесет и пет процента) от сумата на номиналната стойност на непогасената главница по Облигационната емисия, намалена със сумата на наличните парични средства по разплащателната сметка по ал. 1., т. 3 по-горе.“

§2. Чл. 3, ал. 4 се изменя , както следва:

(4). В случай, че ЕМИТЕНТЪТ установи или получи писмено уведомление от БАНКАТА за установено от него изменение в стойността на Обезпечението - да допълни или осигури допълване на Обезпечението от трета страна до минимално изискуемия по този договор размер (минимална стойност на Обезпечението) в срок до 30 (тридесет) дни от установяването/получаването на уведомление;

ЗА БАНКАТА:

Ивайло Дончев
Изпълнителен директор

Мария Видолова
Изпълнителен директор



ЗА ЕМИТЕНТА:

Тихомир Чемширов
Изпълнителен директор