

“Параходство Българско речно плаване” АД

РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА

ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИ ОТ УВЕЛИЧЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК



бул. „Георги С. Раковски” №103,
София

Настоящият Проспект съдържа цялата информация за “Параходство Българско речно плаване” АД, необходима за вземане на решение за инвестиране в емитираните от Дружеството акции, включително основните рискове, свързани с Дружеството и дейността му. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с Регистрационния документ, както и с Документа за предлаганите ценни книжа на “Параходство Българско речно плаване” АД (Част III от Проспекта), преди да вземат инвестиционно решение.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ това Резюме, Регистрационен документ на Дружеството и Документ за предлаганите ценни книжа с решение № 856 – Е от 19.10.2009 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите ценни книжа. Комисията за финансов надзор не носи отговорност за верността и пълнотата на съдържащите се в документа данни.

Членовете на Управителния съвет на “Параходство Българско речно плаване” АД, отговарят солидарно за вредите, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в Резюмето. Съставителите на годишните финансови отчети на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а одиторите – за вредите, причинени от одитираните от тях финансови отчети.

18 Септември 2009 г.

Прспектът за публично предлагане на обикновените акции на „Параходство Българско речно плаване” АД се състои от 3 документа: (I) Резюме на проспекта; (II) Регистрационен документ; и (III) Документ за предлаганите ценни книжа.

Регистрационният документ съдържа съществената за взимането на инвестиционно решение информация за Дружеството, а Документа за предлаганите ценни книжа – информация за публично предлаганите обикновени акции.

ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:

⇒ **ЕМИТЕНТА**



**ПАРАХОДСТВО
БЪЛГАРСКО
РЕЧНО ПЛАВАНЕ**

Параходство „БРП” АД

7000 гр. Русе,
пл. “Отец Паисий” №2
Диана Павлова
тел.: (+359 82) 822 151, от 9.30 до 17.00
e-mail: main@brp.bg

⇒ **ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК**



„Централна кооперативна банка” АД

гр. София,
ул. “Г. С. Раковски” №103
Силвия Христова
тел.: (+359 2) 932 71 36, от 9.30 до 17.30
e-mail: silviya.hristova@ccbank.bg
Здравко Василев
тел.: (+359 2) 932 71 28, от 9.30 до 17.30
e-mail: zdravko.vasilev@ccbank.bg

ИЗПОЛЗВАНИ СЪКРАЩЕНИЯ

“Емитентът” или “Дружеството” – „Параходство Българско речно плаване” АД

“БФБ” или “Борсата” – “Българска фондова борса – София” АД

“ЗППЦК” – “Закон за публичното предлагане на ценни книжа”

“КФН” или “Комисията” – Комисия за финансов надзор

ОСА – Общо събрание на акционерите

ЦД – “Централен депозитар” АД

УС – Управителен съвет

НС – Надзорен съвет

СЪДЪРЖАНИЕ:

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕЗЮМЕТО.....	5
1.1.ИМЕ И ФУНКЦИИ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НА КОНТРОЛНИЯ ОРГАН И ПРОКУРИСТИТЕ	5
1.2.ОДИТОРИ	5
1.3.ОТГОВОРНИ ЛИЦА.....	6
2.СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ	7
2.1.Капитализация и задлъжнялост.....	9
2.2.Причини за извършване на публичното предлагане и планирано използване на набрания капитал.....	11
2.3.Рискови фактори	12
3.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА	13
3.1.Историческа справка и развитие на ЕМИТЕНТА.....	13
3.2.Преглед на дейността.....	14
4.РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ.....	14
4.1.РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА	15
4.1.1.Информация относно значими фактори, включително необичайни и редки събития, влияещи на резултатите от дейността.....	15
4.1.2.Зависимост на приходите от основна дейност от изменение в цените, обема на производство, както и въвеждането на нови разработки	16
4.1.3.Влияние на инфлацията и промените във валутния курс.....	16
4.1.4.Информация за правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които пряко или непряко са оказали съществено влияние върху дейността на Емитента.....	18
4.2.Ликвидност и капиталови ресурси.....	18
4.3.Развойна дейност, патенти и лицензи и други	19
4.4.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОСНОВНИТЕ ТЕНДЕНЦИИ	19
5.ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИТЕ	27
5.1.ЗАЕТИ ЛИЦА.....	27
5.2.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИТЕЖАВАНИ АКЦИИ НА ЕМИТЕНТА.....	28
6.АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	29
6.1.АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ ЧРЕЗ СВЪРЗАНИ ЛИЦА НАД 5 НА СТО ОТ КАПИТАЛА МУ	29
6.2.ЛИЦА, КОИТО УПРАЖНЯВАТ КОНТРОЛ ВЪРХУ ЕМИТЕНТА.....	31
6.3.ТРАНЗАКЦИИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	32
7.ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ.....	32
8.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ	36

8.1. Вид и клас на предлаганите акции и борсова търговия	37
8.2. Ред за прехвърляне на акциите	37
9. ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ, УСЛОВИЯ И СРОК	39
9.1. Условия и срок на публичното предлагане на емисията права и за записване на предлаганите акции от притежателите на права	39
9.2. Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции	41
9.3. Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице	41
9.4. План за разпределение на акциите	41
9.5. Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции	42
9.6. Разходи по публичното предлагане	42
9.7. Разводняване на стойността на акциите	43
10. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ	44
10.1. Акционерен капитал	44
10.2. Кратка информация за устава и учредителния акт	45
10.3. Източници на допълнителна информация	51
ПРИЛОЖЕНИЯ:	51

Това Резюме представя накратко основните характеристики и рискове, свързани с дейността на Дружеството и предлаганите акции и следва да се чете като въведение към Проспекта. В Резюмето може да не се съдържа цялата информация, която е необходима за вземане на инвестиционно решение. Преди да вземете решение за инвестиране в акциите на Дружеството, Вие трябва внимателно да прочетете целия Проспект, заедно с приложенията към тях, както и документите, към които те препращат, ако са налице такива. За всеки инвеститор, който е предявил иск относно съдържанието на проспекта, може да възникне задължение за заплащане на разноските за превод на проспекта при образуване на съдебно производство. Лицата изготвили резюмето, включително неговия превод, носят отговорност за вреди само ако съдържащата се в него информация е заблуждаваща, невярна или противоречи на другите части на Проспекта.

1. ДАННИ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ПРОКУРИСТИТЕ, КОНСУЛТАНТИТЕ И ОДИТОРИТЕ. ОТГОВОРНОСТ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА РЕЗЮМЕТО

1.1. Име и функции на членовете на управителния и на контролния орган и прокуристите

„Параходство Българско речно плаване” АД е с двустепенна система на управление - Надзорен съвет, избран от Общото събрание на акционерите и Управителен съвет, избран от Надзорния съвет. В състава на Надзорния и Управителния съвет към настоящия момент участват следните лица:

Членове на Надзорния съвет на „Параходство Българско речно плаване” АД:

- „Българска корабна компания” ЕАД – гр. София, ул. Стефан Караджа №2, представлявано от Тихомир Иванов Митев като зам. председател на Надзорния съвет
- Илия Костадинов Златев – член на Надзорния съвет
- „Химимпорт” АД – гр. София, ул. Стефан Караджа №2, представлявано от Иво Каменов Георгиев като председател на Надзорния съвет

Членове на Управителния съвет на „Параходство Българско речно плаване” АД:

- Иван Йорданов Иванов – член на Управителния Съвет
- Сергей Иванов Лазаров – член на Управителния Съвет
- Драгомир Неделчев Кочанов – член на Управителния Съвет
- Миролjub Панчев Иванов – член на Управителния Съвет
- Любомир Тодоров Чакъров – председател на Управителния Съвет
- Александър Димитров Керезов – зам. председател на Управителния Съвет
- Йордан Стефанов Йорданов – член на Управителния Съвет

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Драгомир Неделчев Кочанов.

1.2. Одитори

- Даринка Илиева Игнатова – рег. одитор, д. е. с, заверил отчетите за 2006 год. Лицето членува в следните професионални органи: Институт на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС) с личен номер 0377.
- „Грант Торнтон” ООД, с лиценз № 0321/1999 г., чрез регистрирания одитор Марий Апостолов е заверил годишните финансови отчети за 2007г. и 2008г. Седалище и адрес на управление на дружеството е гр. София, ул. “Черни връх”, № 26. Дружеството членува в следните професионални органи: Институт на

дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС). “Грант Торнтон” ООД има рег.№32 в списъка на регистрираните одиторски предприятия на ИДЕС.

1.3.Отговорни лица

Лица, отговорни за изготвянето на Проспекта, са:

- **Драгомир Неделчев Кочанов** – Изпълнителен Директор на „Параходство Българско речно плаване” АД;
- **Силвия Светославова Христова** - специалист в дирекция “Инвестиционно банкиране” при “Централна кооперативна банка” АД.
- **Здравко Йосифов Василев** – специалист в дирекция “Инвестиционно банкиране” при “Централна кооперативна банка” АД.

С подписите си на последната страница на настоящия Регистрационен документ горепосочените лица декларират, че:

(1) при изготвянето на този документ са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона;

(2) са положили всички разумни грижи да се уверят, че информацията, съдържаща се в документа за регистрация, доколкото им е известно, отговаря на фактите и не съдържа пропуск, който е вероятно да засегне нейния смисъл.

С подписите си върху Декларацията по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (*Приложение №1 към Проспекта*), следните лица:

I. Членове на Управителния съвет на „Параходство Българско речно плаване” АД:

- **Драгомир Неделчев Кочанов** – изп. Директор и член на Управителния Съвет
- **Иван Йорданов Иванов** – член на Управителния Съвет
- **Сергей Иванов Лазаров** – член на Управителния Съвет
- **Миролjub Панчев Иванов** – член на Управителния Съвет
- **Любомир Тодоров Чакъров** – председател на Управителния Съвет
- **Александър Димитров Керезов** – зам. председател на Управителния Съвет
- **Йордан Стефанов Йорданов** – член на Управителния Съвет

II. Съставил годишните финансови отчети на „Параходство Българско речно плаване” АД за последните три години:

- Галина Петкова Петрова – главен счетоводител на „Параходство Българско речно плаване” АД

III. Одитори, проверили и заверили годишните финансови отчети на „Параходство Българско речно плаване” АД за периода 2006-2008г.:

- Даринка Илиева Игнатова, завершила годишния финансов отчет за 2006г.
- „Грант Торнтон” ООД, чрез регистрирания одитор Марий Апостолов

<input type="checkbox"/> <u>Наименование</u>	“Грант Торнтон” ООД
<input type="checkbox"/> <u>Седалище и адрес на управление</u>	гр. София, ул. “Черни връх”, № 26

ДЕКЛАРИРАТ, че:

Доколкото им е известно, съдържащата се в Проспекта за публично предлагане на акции на „Параходство Българско речно плаване” АД, информация, е вярна и пълна.

2.СИСТЕМАТИЗИРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

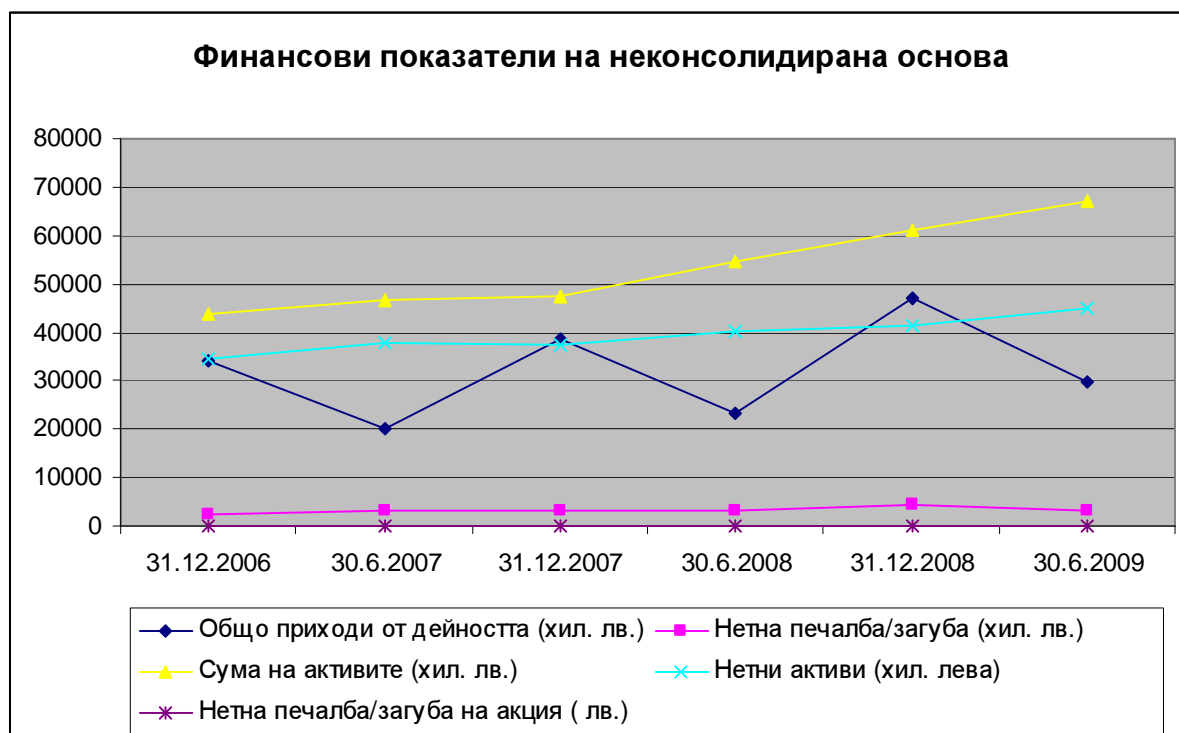
Представената финансова информация включва: годишните одитирани финансови отчети на дружеството на неконсолидирана и консолидирана основа към 31.12.2006г., 31.12.2007г., 31.12.2008г. и междинните финансови отчети към 30.06.2007г., 30.06.2008г. и 30.06.2009г.;

Показатели на „Параходство Българско речно плаване” АД за последните три финансови години и съответните шестмесечия на неконсолидирана основа

Показатели	31.12.2006	30.6.2007	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009
Общо приходи от дейността (хил. лв.)	33976	20175	38696	23300	46842	29935
Нетна печалба/загуба (хил. лв.)	2457	3028	3228	3106	4310	3314
Сума на активите (хил. лв.)	43949	46631	47285	54511	61239	66977
Нетни активи (хил. лева)	34462	37902	37214	40320	41524	44838
Нетна печалба/загуба на акция (лв.)	0.08*	0.10	0.11	0.11	0.15	0.11
Акционерен капитал (хил. лева)	1158	28959	28959	28959	28959	28959
Брой акции (хил. броя)	1158	28959	28959	28959	28959	28959
Дивидент на акция (лв.)	-	-	-	-	-	-

* През 2007 г. Дружеството е увеличило акционерния капитал от 1 158 хил. лв. на 28 959 хил. лв. за сметка на намалението на другите резерви, премиения резерв и натрупаните печалби от предходни периоди. Това е довело до нарастване на броя на обикновените акции в обръщение от 1 158 347 броя на 28 958 675 броя без съответната промяна в ресурсите на Дружеството. Поради това, броят на обикновените акции в обращение преди увеличението е коригиран съгласно МСС 33, за да отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обращение така, сякаш увеличението се е случило

в началото на най-ранния представен период. В резултат на това, основният доход на акция за 2006 г. е променен от 2.79 лв. на акция на 0.08 лв. на акция.

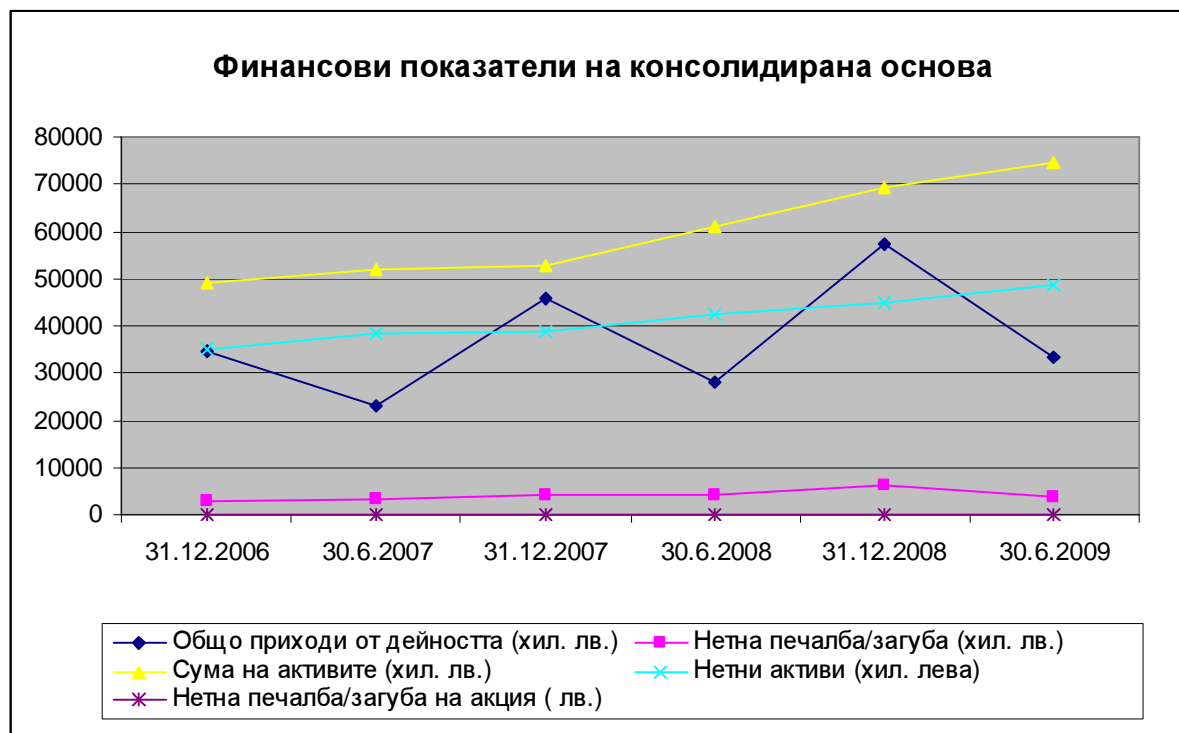


През разглежданите периоди Дружеството не е разпределяло дивиденди. Нетният доход (печалба / загуба) на акция е изчислен като нетната печалба / загуба за периода е разделена на ср.годишния брой акции за съответната година.

Показатели на „Параходство Българско речно плаване” АД за последните три финансови години и съответните шестмесечия на консолидирана основа

Показатели	31.12.2006	30.6.2007	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009
Общо приходи от дейността (хил. лв.)	34433	23208	45660	28000	57221	33528
Нетна печалба/загуба (хил. лв.)	2914	3103	4217	3999	6216	3673
Сума на активите (хил. лв.)	48868	51952	52638	61167	69382	74454
Нетни активи (хил. лева)	34919	38467	38660	42659	44876	48549
Нетна печалба/загуба на акция (лв.)	0.10*	0.11	0.15	0.14	0.21	0.13
Акционерен капитал (хил. лева)	1158	28959	28959	28959	28959	28959
Брой акции (хил. броя)	1158	28959	28959	28959	28959	28959
Дивидент на акция (лв.)	-	-	-	-	-	-

* През 2007 г. Дружеството е увеличило акционерния капитал от 1 158 хил. лв. на 28 959 хил. лв. за сметка на намалението на другите резерви, премиения резерв и натрупаните печалби от предходни периоди. Това е довело до нарастване на броя на обикновените акции в обръщение от 1 158 347 броя на 28 958 675 броя без съответната промяна в ресурсите на Дружеството. Поради това, броят на обикновените акции в обращение преди увеличението е коригиран съгласно МСС 33, за да отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обращение така, сякаш увеличението се е случило в началото на най-ранния представен период. В резултат на това, основният доход на акция за 2006 г. е променен от 3.34 лв. на акция на 0.10 лв. на акция.



През разглежданите периоди Дружеството не е разпределяло дивиденди. Нетният доход (печалба / загуба) на акция е изчислен като нетната печалба / загуба за периода е разделена на ср.годишния брой акции за съответната година.

2.1. Капитализация и задлъжнялост

Таблицата по-долу представя капитализацията и задлъжнялостта на Дружеството към 31 декември 2006, 2007 и 2008г., както и към 30.06.2007г., 30.06.2008г. и 30.06.2009г., както на консолидирана, така и на неконсолидирана основа

Показатели за капитализацията и задлъжнялостта на “Параходство Българско речно плаване” АД на неконсолидирана основа

Неконсолидирана основа /в хил. лв./							
№	Показатели	31.12.2006	30.6.2007	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009
1	Собствен капитал /хил.лв./	34462	37902	37214	40320	41524	44838
2	- Основен капитал /хил.лв./	1158	28959	28959	28959	28959	28959
3	- Резерви /хил.лв./	34899	5915	4834	8062	8042	12313
4	- Финансов резултат /хил.лв./	-1595	3028	3421	3299	4523	3566
5	Общо задължения /хил.лв./	9487	8729	10071	14191	19715	22139
6	Коефициент на финансова автономност (1/5)	3.6325	4.3421	3.6952	2.8412	2.1062	2.0253
7	Коефициент на задлъжнялост (5/1)	0.2753	0.2303	0.2706	0.3520	0.4748	0.4938

*Показатели за капитализацията и задлъжнялостта на “Параходство Българско речно плаване”
АД на консолидирана основа*

Консолидирана основа /в хил.лв./							
№	Показатели	31.12.2006	30.6.2007	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009
1	Собствен капитал /хил.лв./	34919	38467	38660	42659	44876	48549
2	- Основен капитал /хил.лв./	1158	28959	28959	28959	28959	28959
3	- Резерви /хил.лв./	34899	5915	4834	8062	8352	13605
4	- Финансов резултат /хил.лв./	-1138	3593	4867	5638	7565	5985
5	Общо задължения /хил.лв./	12822	12193	12460	16455	21702	22945
6	Коефициент на финансова автономност (1/5)	2.7234	3.1548	3.1027	2.5925	2.0678	2.1159
7	Коефициент на задлъжнялост (5/1)	0.3672	0.3170	0.3223	0.3857	0.4836	0.4726

Таблиците по-долу представят информация за използваните заеми от “Параходство Българско речно плаване” АД на консолидирана основа за 2006г., 2007г. и 2008г. и 30.06.2009г.

❖ Дългосрочни заеми

Заеми / в хил. лв./	2006г.	2007г.	2008г.	30.6.2009
Получени банкови дългосрочни заеми – дългосрочна част	1815	1174	533	213
Получени други дългосрочни заеми – дългосрочна част	625	525	425	375
Общо	2440	1699	958	588

❖ Краткосрочни заеми

Заеми /в хил. лв./	2006г.	2007г.	2008г.	30.6.2009
Получени банкови дългосрочни заеми – краткосрочна част	641	641	641	641
Получени други дългосрочни заеми – краткосрочна част	100	100	100	100
Общо	741	741	741	741

Групата е бенефициент по договор за временна финансова помощ от 02 ноември 2000 г. от Министерски съвет, която се трансформира в заем със споразумение с Министерство на финансите от 01 април 2004 г. при следните условия:

- Лихвен процент – основен лихвен процент;
- Падеж – 30 март 2014 г.;
- Погасителен план – 100 хил. лв. годишно от главница;
- Обезпечение – моторен кораб Витоша;
- Всички плащанията се извършват в български лева.

Групата е бенефициент по договор за дългосрочен кредит с ТБ Алианц България АД в размер на 1 580 хил. евро при следните условия:

- Лихвен процент – 12-месечен LIBOR + 4,5 процентни пункта;
- Падеж – 25 октомври 2010 г.;
- Погасителен план – 27 300 евро на месец;
- Обезпечение – 3 влекача;
- Всички плащанията се извършват в евро.

Лизинг

Финансов лизинг /в хил. лв./	2006г.	2007г.	2008г.	30.6.2009
Финансов лизинг - дългосрочна част	90	36	23	5591
Финансов лизинг – краткосрочна част	23	13	13	958
Общо	113	49	36	6549

Към 30 юни 2009 г., Групата има сключен договор за обратен лизинг от 24 юни 2009 г. с “Иморент България” ЕООД за 4 броя речни, сухотоварни, закрити, несамоходни секции тип Европа II. Лизинговият договор включва фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на 6-тата година от срока на лизинга.

Групата има сключен договор за финансов лизинг от 27 февруари 2006 г. с ДСК Лизинг ЕАД за закупуване на оборудване. Лизинговите договори включват фиксирани лизингови плащания и опция за закупуване в края на 5-тата година от срока на лизинга.

2.2.Причини за извършване на публичното предлагане и планирано използване на набрания капитал

Сумата на нетните приходи от настоящото публично предлагане ще бъде използвана за осигуряване на средства за осъществяване на основната дейност на дружеството. Очакваната нетна сума на постъпленията ще бъде използвана основно за закупуване на активи, които да се използват в обичайната стопанска дейност на дружеството. Сумата ще бъде разпределена за финансиране на закупуването на самоходен и несамоходен флот в следните пропорции :

- ❖ **35 % от набраната сума – за закупуването на минимум 10 несамоходни баржи с обща товароподемност над 17 000 тона**
- ❖ **30 % от набраната сума – за закупуването на 3 тласкача с обща мощност над 5000 к.с**
- ❖ **35 % от набраната сума – за закупуването на 3 самоходни кораба, всеки с товароподемност над 1000 тона и мощност над 1000 к.с.**

В случай, че набраната сума от увеличението на капитала не е достатъчна за закупуването на планирания флот, то за останалата част от сумата ще се търси външно финансиране. С придобиването на горепосочените съдове ще се постигне увеличаването на общата товароподемност на флота с 10 % , както и увеличаване на общата мощност на корабния парк с 15 %. Това разрастване на флота е фокусирано към достигане на

основната цел - нарастване на процентния дял на дружеството в превозите на по р.Дунав. Осъществяването на тази цел е от особена важност за бъдещото развитие на дружеството и запазването на неговите пазарни позиции, предвид извършените в последните години окрупнявания на флота в държави като Румъния, Унгария и Австрия.

2.3.Рискови фактори

Инвестирането в акциите на “Параходство Българско речно плаване” АД, предмет на първично публично предлагане от увеличението на капитала, е свързано с висока степен на риск. Потенциалните инвеститори трябва внимателно да прочетат и осмислят представената по-долу информация за рисковете, характерни за предлаганите акции на Дружеството, съдържаща се в Регистрационния документ, както и цялата информация в Проспекта, преди да вземат решение да придобият акции, емитирани от Дружеството.

Предупреждаваме потенциалните инвеститори, че действителните бъдещи резултати от дейността на Емитента могат да се различават съществено от прогнозните резултати и очаквания в резултат на множество фактори, включително посочените по-долу рискови фактори.

Основните рискове, свързани с дейността на Дружеството и с предлаганите ценни книжа, са описани в Регистрационния документ (стр. 21 и сл.) и Документа за предлаганите ценни книжа (стр. 6 и сл.). Между тях са следните рискови фактори:

Систематични рискове:

- Инфлационен риск
- Политически риск
- Регулаторен риск
- Макроикономически рискове
- Кредитен риск
- Валутен риск

Несистематични рискове:

- Природни
- Търговски
- Фирмен риск
 - Бизнес риск
 - Финансов риск
- Ликвиден риск
- Операционен риск
- Секторен риск

Основните рискови фактори, характерни за акциите – предмет на вторичното публично предлагане са:

- Ценови риск
- Инфлационен риск
- Ликвиден риск
- Валутен риск

3.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

3.1.Историческа справка и развитие на Емитента

Наименование	„Параходство Българско речно плаване”
Държава на регистрация	България
Законодателство, според което емитентът упражнява дейността си	Българско
Юридическа форма	Акционерно дружество
Седалище	гр. Русе
Адрес на управление	7000 гр. Русе, пл. „Отец Паисий” №2
Телефон	(+359/ 82) 822 133
Факс	(+359/ 82) 822 137
Електронна страница	www.brp.bg
E-mail:	main@brp.bg

„Параходство Българско речно плаване” АД е създадено през март 1935г. под името „Речно крайбрежно плаване”. На 21.08.1991г. е вписано в търговкия регистър на Русенски окръжен съд по ф. д. № 2305/1991г., том 2, стр. 182. Дружеството е с капитал 28 958 675 лева, разпределен в 28 958 675 броя поименни и безналични акции с номинална стойност 1 лв. всяка.

„Параходство Българско речно плаване” АД е регистрирано в Република България, с предмет на дейност – търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешните водни пътища и басейни /пространства/, в т.ч.:превоз на товари по воден път и в комбиниран транспорт, превоз на пътници и багаж, наемане и отдаване на кораби, други плавателни и други транспортни средства; буксировка и тласкане на плавателни средства и товари; корабно снабдяване, извършване на речни и морски услуги и други помощни търговски и технически дейности и операции, свързани с търговското мореплаване; осъществяване дейност на специализиран пристанищен оператор, чрез извършване на пристанищни дейности, свързани с обработка на ро-ро и фериботни товари, фрахтова и транспортно – спедиционна дейност, търговско представителство, посредничество и корабно агентиране, вътрешна и външна търговия, кораборемонт за свои и чужди нужди, инвеститорска и инженерингова дейност, научно-развойна дейност, подготовка и квалификация на кадри, други видове търговска дейност, за които няма нормативна забрана; в своята дейност дружеството Дружеството може да сключва сделки в страната и чужбина, включително да придобива и отчуждава, недвижими и движими вещи и вещни права, ценни книги, права върху изобретения, търговски марки, ноу-хау и други обекти на интелектуалната собственост, да предявява и отговаря по искове, свързани с дейността му и спазване на действащото законодателство. Производствена, търговска и други дейности с горива, петролни, нефтохимически, химически и други продукти.

„Параходство Българско речно плаване” АД е публично дружество и акциите му се търгуват на “Българска фондова борса – София” АД. Борсовият код на холдинга е 5BR.

3.2.Преглед на дейността

➤ Клиенти

Предметът на дейност на „Параходство Българско речно плаване” АД е свързан с търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешни водни пътища. Клиенти на дружеството са “INTERLIGHTER” – Budapest, “Krutrade” AG, “Mechel” – Москва, AGRIMPEX – Budapest, “Peter Cremer” GmbH , “Alfred C.Toepfer International” GmbH – Hamburg, “Holcim” SA – Bucurest, “DSMS” – Vienna и “Донау Транзит” ООД – гр. Русе.

➤ Доставчици

Предметът на дейност на “Параходство Българско речно плаване” АД е свързан основно търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешните водни пътища и басейни /пространства/. Основните доставчици на Емитента са DTSG GmbH – Vienna, Triton Energy UK CO - London, Cosmos Energy LTD - Варна, Zeppelin Power Systems GmbH & Co.KG – Hamburg, S.C. Nord Marine S.R.L. - Constanta, Agent Plus d.o.o. – Beograd, Oswag Werft Linz AG Nfg. GmbH & Co KG - Linz, PCP ООД – Русе.

СПРАВКА ЗА ДОСТАВЧИЦИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

ИМЕ НА ДОСТАВЧИК	ДОСТАВКА НА СТОКИ И УСЛУГИ
DTSG GmbH – Vienna	гориво кораби
Triton Energy UK CO – London	гориво кораби
Cosmos Energy LTD – Варна	гориво кораби
Zeppelin Power Systems GmbH & Co.KG – Hamburg	двигатели, оборудване и консумативи
S.C. Nord Marine S.R.L. – Constanta	агентиране и фрахтоване
Agent Plus d.o.o. – Beograd	агентиране
Oswag Werft Linz AG Nfg. GmbH & Co KG – Linz	ремонт на плавателни съдове
PCP ООД – Русе	ремонт на плавателни съдове

➤ Персонал

	18.09.2009 г.
Общо наети лица по трудово правоотношение	581
Ръководни служители	18
Аналитични специалисти	15
Приложни специалисти	248
Квалифицирани производствени работници	36
Помощен персонал	12
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	232
Нискоквалифицирани работници	20

Към 18.09.2009г. персоналет на „Параходство Българско речно плаване” АД наброява 581 бр. Подробна информация за персонала на емитента за отчетния тригодишен период е представена в т. 5.4.1. брой на служителите

4.РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА, ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ

4.1.Резултати от дейността

4.1.1.Информация относно значими фактори, включително необичайни и редки събития, влияещи на резултатите от дейността

Дейността на Дружеството е основно свързана с търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешните водни пътища и басейни., в т.ч.: превоз на товари по воден път и в комбиниран транспорт, превоз на пътници и багаж, наемане и отдаване на кораби, други плавателни и други транспортни средства.; буксировка и тласкане на плавателни средства и товари; корабно снабдяване, извършване на речни и морски услуги и други помощни търговски и технически дейности и операции, свързани с търговското мореплаване.

Приходите на „Параходство Българско речно плаване” АД се формират главно от:

- ❖ Услуги
- ❖ Приходи от лихви
- ❖ Приходи от дивиденди
- ❖ Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти
- ❖ Положителни разлики от промяна на валутни курсове

“Параходство Българско речно плаване” АД извършва международна транспортна дейност на товари по р. Дунав и като такава, дейността му е в зависимост от рисковете на международния фрахтови пазар. В частност рисковите фактори, оказващи влияние върху основната дейност на Дружеството могат да се разделят на:

- **Природни** – нивото на р. Дунав, както и атмосферните условия през периода. Нивото на р. Дунав пряко влияе върху натовареността на съдовете и скоростта на конвоите. И двете крайности - критично ниско и критично високо ниво на реката, са изключително проблематични за корабоплаването, тъй като в резултат на затруднената или изцяло прекратена навигация се увеличават разходите, а приходите намаляват.
- **Финансови** – приходите на Дружеството се влияят от множество фактори, но като най-значими следва да се посочат цената на горивото и съотношението на щатския долар към лева.
- **Търговски** – Дружеството - майка обслужва наличните товаропотоци, появили се вследствие на дадено производство или търсене. Рискът оказва влияние върху дейността на дружеството и е свързан главно с превоза на отделните групи най-

масови товари по р. Дунав, като зърнени храни, руди и пелети, въглища, метали и производни.

- **Високата възраст на флота**, подлежащ на многобройни ремонти
- **Недостиг на висококвалифицирани кадри в плавателния състав**

4.1.2.Зависимост на приходите от основна дейност от изменение в цените, обема на производство, както и въвеждането на нови разработки

Приходите на „Параходство Българско речно плаване” АД се формират главно от продажба на стоки и услуги. За периода 2006г. – 2008г. се наблюдава съществено нарастване на приходите от продажби на дружеството на неконсолидирана и на консолидирана основа. Приходите от продажби на неконсолидирана основа към 31.12.2008г. се увеличават с 21.02%, спрямо предходния счетоводен период. Към 31.12.2007г. приходите от продажби на неконсолидирана основа се увеличават с 15.48%, спрямо 31.12.2006г. Ръстът, който бележат приходите от продажби се дължи основно на повишението на приходите от товарни превози. Приходите от товарни превози на емитента се формират от приходи от товарни превози по Източно направление, приходи от товарни превози по Западно направление, приходи от товарни превози между трети страни и приходи от товарни превози от крайбрежни превози.

Главната причина за повишението им към 31.12.2008г. спрямо 31.12.2007г. е значителното нарастване на приходите от товарни превози между трети страни, които нарастват с 48.94% към 31.12.2008г. спрямо 31.12.2007г. на неконсолидирана основа. Приходите от товарни превози между трети страни участват с най-голяма тежест във формирането на приходите от товарни превози. За 2008г. и 2007г. те формират съответно 56.09% и 45.74% от приходите от товарни превози на неконсолидирана основа.

Основните фактори, довели до повишението на приходите на Емитента са няколко. Тук трябва да се посочат въвеждането на системата от бункерни надбавки към навлата с цел да се компенсира нарастващите цени на горивата, преориентирането на флота към превози по по-добре платени релации, както и доброто управление на дружеството от мениджърския екип.

Дружеството не е разработвало значителни нови продукти и/или услуги, които да са били въведени.

4.1.3.Влияние на инфлацията и промените във валутния курс

Сделките на Групата се осъществяват в евро, щатски долари и български лева. Чуждестранните трансакции на Групата, деноминирани главно в щатски долари, излагат Групата на валутен риск. За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева. Групата има отделни процедури за управление на риска за краткосрочните (до 6 месеца) и дългосрочните (над 6 месеца) парични потоци в чуждестранна валута. В случаите, когато сумите за плащане и получаване в определена валута се очаква да се компенсират взаимно, не се налага допълнително хеджиране. Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към датата на Баланса, са както следва:

	Излагане на краткосрочен риск		
	Щатски долари	Унгарски форинти	Други
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
31 декември 2008 г.			

Финансови активи	302	6	1
Финансови пасиви	(42)	-	-
Общо излагане на риск	260	6	1
31 декември 2007 г.			
Финансови активи	632	10	5
Финансови пасиви	(148)	-	-
Общо излагане на риск	484	10	5

Представената по-долу таблица показва чувствителността на нетния финансов резултат за периода след данъци и на другите компоненти на собствения капитал по отношение на финансовите активи и пасиви на Групата, както към курса на щатския долар спрямо българския лев, така и към курса на унгарския форинт спрямо българския лев. В таблицата се приема, че процентната промяна на курса на българския лев спрямо щатския долар към 31 декември 2008 г. е +/- 7 % (2007 г.: 5 %), а на курса на българския лев спрямо унгарския форинт +/- 5 % (2007 г.: 1.02 %). Тези проценти са определени на база на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на инвестициите на Групата във финансови инструменти в чуждестранна валута, държани към датата на Баланса. Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар и унгарския форинт се увеличи съответно с 7 % и 5 % (2007 г.: 5 % и 1.02 %), промяната ще се отрази по следния начин:

	Нетен финансов резултат след данъци за годината		
	Щатски долари	Унгарски форинти	Общо
31 декември 2008 г.	(16)	-	(16)
31 декември 2007 г.	(22)	-	(22)

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар и унгарския форинт намалее съответно с 7 % и 5 % (2007 г.: 5 % и 1.02 %), промяната ще се отрази по следния начин:

	Нетен финансов резултат след данъци за годината		
	Щатски долари	Унгарски форинти	Общо
31 декември 2008 г.	16	-	16
31 декември 2007 г.	22	-	22

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че горепосоченият анализ представя степента на излагане на Групата на валутен риск.

4.1.4. Информация за правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които пряко или непряко са оказали съществено влияние върху дейността на Емитента

За последните три финансови години не са известни правителствени, икономически, данъчни, монетарни или политически фактори, които пряко или непряко са оказали съществено влияние или които биха имали съществено влияние върху дейността на “Параходство Българско речно плаване” АД.

4.2. Ликвидност и капиталови ресурси

Основните използвани и потенциални вътрешни източници на ликвидност на Емитента са:

- приходите от продажби на услуги
- финансови приходи

„Параходство Българско речно плаване” АД поддържа добри нива на ликвидност и управлява своите активи и пасиви по начин, който да гарантира редовно и без забава изплащане на текущите си задължения. Използваните външни източници на ликвидност през разглежданите периоди са описани в т. 4.2.3. Размер на заемите и информация за техния падеж в регистрационния документ на Проспекта.

За ликвидността на дружеството може да се прецени по стойностите на коефициентите, отчитащи степента на ликвидност в следващата таблица:

№	Показатели на неконсолидирана основа	31.12.2006	30.6.2007	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009
1	Коефициент на обща ликвидност	1.043	1.356	1.355	1.012	0.533	0.693
2	Коефициент на бърза ликвидност	0.763	1.109	1.080	0.861	0.438	0.606
3	Коефициент на незабавна ликвидност	0.135	0.572	0.235	0.180	0.022	0.102
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.135	0.572	0.226	0.175	0.022	0.101
5	Коефициент на финансова автономност	3.633	4.342	3.695	2.841	2.106	2.025
6	Коефициент на задлъжнялост	0.275	0.230	0.271	0.352	0.475	0.494

№	Показатели на консолидирана основа	31.12.2006	30.6.2007	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009
1	Коефициент на обща ликвидност	1.067	1.364	1.502	1.248	0.828	1.079

2	Коефициент на бърза ликвидност	0.745	1.036	1.162	1.022	0.674	0.924
3	Коефициент на незабавна ликвидност	0.166	0.498	0.308	0.333	0.226	0.341
4	Коефициент на абсолютна ликвидност	0.166	0.498	0.301	0.328	0.225	0.341
5	Коефициент на финансова автономност	2.723	3.155	3.103	2.592	2.068	2.116
6	Коефициент на задлъжнялост	0.367	0.317	0.322	0.386	0.484	0.473

4.3. Развойна дейност, патенти и лицензи и други

До момента на изготвяне на настоящия документ „Параходство Българско речно плаване” АД не е извършвало развойна дейност, нито дейност, свързана с патенти, или лицензи.

4.4. Информация за основните тенденции

Представените данни са от одитираните годишни финансови отчети към 31.12.2006г., 31.12.2007г. и 31.12.2008г., както и от междинните финансови отчети на Дружеството към 30.06.2007г., 30.06.2008г. и 30.06.2009г., както на неконсолидирана, така и на консолидирана основа.

Приходи и разходи на Дружеството

Приходи	Неконсолидирана основа /в хил. лева/					
	31.12.2006	30.6.2007	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009
Нетни приходи от продажби на стоки и услуги	33283	20122	38437	23192	46518	29748
Приходи от финансираня	460	0	0	0	0	0
Финансови приходи	233	53	259	108	324	187
Общо приходи от дейността	33976	20175	38696	23300	46842	29935
Извънредни приходи	0	0	0	0	0	0
Общо приходи	33976	20175	38696	23300	46842	29935



Основна част от общите приходи на „Параходство Българско речно плаване” АД на неконсолидирана основа са нетните приходи от продажби на стоки и услуги, които на годишна база нарастват постепенно като към 31.12.2008г. достигат 46 518 хил. лв. Дружеството има приходи от финансираня в размер на 460 хил. лв към 31.12.2006г. Финансовите приходи към 30.06.2009г. нарастват с 73.15% в сравнение със същите година по-рано, когато те възлизат на 108 хил. лв.

Приходи	Консолидирана основа /в хил. лева/					
	31.12.2006	30.6.2007	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009
Нетни приходи от продажби на стоки и услуги	33283	23153	45415	27885	56886	33426
Приходи от финансираня	460	0	0	0	0	0
Финансови приходи	690	55	245	115	335	102
Общо приходи от дейността	34433	23208	45660	28000	57221	33528
Извънредни приходи	0	0	0	0	0	0
Общо приходи	34433	23208	45660	28000	57221	33528



Основна част от общите приходи на „Параходство Българско речно плаване” АД на консолидирана основа са нетните приходи от продажби на стоки и услуги, които на годишна база нарастват постепенно като към 31.12.2008г. достигат 56 886 хил. лв. Дружеството има приходи от финансираня в размер на 460 хил. лв към 31.12.2006г. Финансовите приходи към 31.12.2008г. нарастват с 36.73% в сравнение със същите към 31.12.2007г., когато те възлизат на 245 хил. лв.

Разходи	Неконсолидирана основа /в хил. лева/					
	31.12.2006	30.6.2007	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009
Разходи за материали	13843	6854	13205	9141	18569	6173
Разходи за външни услуги	8047	4747	10000	4424	9172	4424
Разходи за амортизации	735	561	1476	907	1847	687
Разходи за възнаграждения	2973	1538	3492	2092	4669	1936
Разходи за осигуровки	934	474	982	567	1190	562
Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	7	1	13	0	0	9403
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	0	0	0	0	0	0
Други	4615	2838	5575	2542	6036	2923
Общо оперативни разходи	31154	17013	34743	19673	41483	26108
Финансови разходи	316	134	455	176	545	145
Общо разходи за дейността	31470	17147	35198	19849	42028	26253
Извънредни разходи	0	0	0	0	0	0
Общо разходи	31470	17147	35198	19849	42028	26253
Печалба/Загуба преди данъци	2506	3028	3498	3451	4814	3682
Разходи за данъци	49	0	270	345	504	368
Печалба след облагане с данъци	2457	3028	3228	3106	4310	3314

в т.ч. за малцинствено участие	0	0	0	0	0	0
Нетна печалба/Загуба за годината	2457	3028	3228	3106	4310	3314



Голяма част от оперативните разходи на „Параходство Българско речно плаване” АД на неконсолидирана основа заемат разходите за материали, като към 31.12.2008г. те възлизат на 18 569 хил. лв. или с 40.62% по-високи в сравнение със същите година по-рано. Финансовите разходи на Дружеството към 31.12.2008г. са по-високи с 90 хил. лв. в сравнение с 31.12.2007г. „Параходство Българско речно плаване” реализира нетна печалба през целия разглеждан период, като към 30.06.2009г. тя възлиза на 3 314 хил. лв. или с 6.70% по-висока в сравнение с нетната печалба към 30.06.2008г.

Разходи	Консолидирана /в хил. лева/					
	31.12.2006	30.6.2007	31.12.2007	30.6.2008	31.12.2008	30.6.2009
Разходи за материали	13843	8041	15823	10611	21599	7328
Разходи за външни услуги	8047	5085	10825	5112	10721	4987
Разходи за амортизации	735	811	1982	1165	2381	968
Разходи за възнаграждения	2973	1984	4423	2705	6086	2623
Разходи за осигуровки	934	578	1215	704	1483	695

Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	7	1	138	0	105	9408
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	0	0	-41	-77	-195	57
Други	4614	2845	5691	2550	6070	2931
Общо оперативни разходи	31153	19345	40056	22770	48250	28997
Финансови разходи	317	243	665	262	723	189
Общо разходи за дейността	31470	19588	40721	23032	48973	29186
Извънредни разходи	0	0	0	0	0	0
Общо разходи	31470	19588	40721	23032	48973	29186
Печалба/Загуба преди данъци	2963	3620	4939	4968	8248	4342
Разходи за данъци	49	362	314	434	741	408
Печалба след облагане с данъци	2914	3258	4625	4534	7507	3934
в т.ч. за малцинствено участие	0	155	408	535	1291	261
Нетна Печалба/Загуба за годината	2914	3103	4217	3999	6216	3673



Голяма част от оперативните разходи на „Параходство Българско речно плаване” АД на консолидирана основа заемат разходите за материали, като към 31.12.2008г. те възлизат на 21 599 хил. лв. или 44.76% от общите оперативни разходи за годината. Финансовите разходи на Дружеството към 31.12.2007г. възлизат на 665 хил. лв. или са с 109.78% по-високи в сравнение с 31.12.2006г. „Параходство Българско речно плаване” АД реализира нетна печалба през целия разглеждан период, като към 31.12.2008г. тя възлиза на 6 216 хил. лв. или с 1 999 хил. повече в сравнение с 2007 г.

Тенденциите, които могат да се развият при отделни групи най-масови товари по р. Дунав за следващия период са следните:

- **Зърнени храни** – Периодът юли – септември е междинен на зърнения пазар. Поради падналите обилни дъждове в края на юни / началото на юли, прибирането на реколтата от жито и ечемик се забави. Реализирането на количествата за износ от региона започна едва към края на юли и то при срещане на цените на продавачите и купувачите. Очаква се по-слабо предлагане на жито и ечемик за износ в сравнение със същия период на предходната година. Известно оживление на зърнения пазар ще се наблюдава едва в края на септември, когато на фрахтовия пазар ще се появят първите количества царевица за износ. През това тримесечие основно ще се работи на спот договори, като навлата за превоз на зърна ще се задържат в много ниска позиция.
- **Руди и пелети** – Поради свитото потребление на метали в световен мащаб, най-големите металургични комбинати по поречието на реката – тези в Галац, Смедерево и Линц силно ограничиха потреблението на руда, пелети и др. суровини, необходими за производството на метали. През третото тримесечие на 2009 година се очаква слабо повишаване в превозите на суровини, но то ще бъде далеч от обичайните количества. Навлата и тук ще са силно снижени.
- **Въглища** – През летния период започна постепенно съживяване в превозите на въглища, но върха в потреблението (съответно в превозите) ще бъде достигнат едва през третото тримесечие на 2009 година.
- **Метали и производни** – И през следващия период количествата на металите за превоз ще бъдат силно ограничени, в предвид спрените металургични мощности и намаленото търсене за нуждите на строителството.

Тенденции по отношение на приходите на Дружеството

Над 40% от приходите на дружеството се формират от превози на руски и украински суровини, които се заплащат предимно в щатски долари. Очакванията са за движение на долара спрямо еврото в рамките на 1.40-1.43 за периода, както и за леко повишение на навлата в долари с оглед компенсиране на сравнително ниската стойност на долара. С оглед разделяне на риска, Дружеството договаря разплащания в евро за останалите договори за превоз (от и за Западна Европа) - предпазна мярка, която при срив на долара ще компенсира загубите от курсови разлики и ще запази обема на приходите.

Тенденции по отношение на разходите на Дружеството

Разходите на Дружеството за горива формират минимум 35% от себестойността на превозите. През първите 3 месеца на 2009 година, цените на петрола варираха около 50 щ.д/барел с малки колебания във възходяща посока. През второто тримесечие се забеляза ръст в цената на петрола, която варираше между 60-65 щ.д/барел. Очакванията за следващия период (юли-септември) са за нов ръст в цените в диапазона 65-70

щ.д/барел, особено в края на периода. Покачващите се цени на горивата се компенсират чрез системата за бункерни надбавки към навлата, която действа в дългорсрочните договори.

➤ **Флот**

"Параходство Българско речно плаване" АД разполага със собствен флот, състоящ се от:

Кораби

- Тласкачи
Тип 900 к.с. – 1 бр.
тип 1320 к.с. – 1 бр.
тип 1740 к.с. - 8 бр.
тип 2400 к.с. - 3 бр.
тип 3150 к.с. - 3 бр.
16 бр.
- Влекачи; - 2 бр.
- Маневрени и спомагателни; - 5 бр.
- Фериботна платформа "Бдин" за превоз на пътници и моторни превозни средства; - 1 бр.
- Пътнически кораби за разходка; - 1 бр.

Несамоходен флот

- Шлепове с товароподемност от 1000 до 1700 тона : - 47 бр.
тип закрити; - 39 бр.
тип открити;- 1 бр.
тип наливни;- 3 бр.
тип танкери;- 4 бр.
- Секции открит тип: - 49 бр.
СА – 1500 т; - 15 бр.
СБ – 2000 т; - 30 бр.
РО-РО – 502 т. – 2 бр.
Лихтери – 1085 т. – 1 бр.
Автомобиловоз – 555 т. –1 бр.
- Секции с люково закритие: 16 бр.
тип СЕ – 1669 т. – 7 бр.
СЕ – 1783 т. – 2 бр.
СЕ - 2018 т. – 1 бр.
СЕ – 2007 т. – 1 бр.
СЕ – 1911 т. – 1 бр.
СЕ – 2062 т. – 1 бр.
СЕ – 2053 т. – 3 бр.

➤ **Транспортни услуги:**

- превоз на масови и генерални товари;
- наливни неопасни товари и горива;
- голямогабаритни и концентрирани товари;
- контейнерни превози между Констанца и Белград;
- фериботни превози между Видин и Калафат;
- Ро-ро превози Русе - Рени - Русе и Пасау - Видин – Пасау;
- агентирание на български и чужди кораби във всички български пристанища;
- спедиторска дейност, чартиране на речни и морски кораби;
- организиране на комбинирани превози: река - жп транспорт - море;
- круизи в българския участък на р. Дунав с пасажерски кораби.

➤ **Клиенти**

Предметът на дейност на „Параходство Българско речно плаване” АД е свързан с търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешни водни пътища. Клиенти на дружеството са “INTERLIGHTER” – Budapest, “Krutrade” AG, “Mechel” – Москва, AGRIMPEX – Budapest, “Peter Cremer” GmbH , “Alfred C.Toepfer International” GmbH – Hamburg, “Holcim” SA – Bucurest, “DSMS” – Vienna и “Донау Транзит” ООД – гр. Русе.

➤ **Доставчици**

Предметът на дейност на “Параходство Българско речно плаване” АД е свързан основно търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешните водни пътища и басейни /пространства/. Основните доставчици на Емитента са DTSG GmbH – Vienna, Triton Energy UK CO - London, Cosmos Energy LTD - Варна, Zeppelin Power Systems GmbH & Co.KG – Hamburg, S.C. Nord Marine S.R.L. - Constanta, Agent Plus d.o.o. – Beograd, Oswag Werft Linz AG Nfg. GmbH & Co KG - Linz, PCP ООД – Русе.

СПРАВКА ЗА ДОСТАВЧИЦИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

ИМЕ НА ДОСТАВЧИК	ДОСТАВКА НА СТОКИ И УСЛУГИ
DTSG GmbH – Vienna	гориво кораби
Triton Energy UK CO – London	гориво кораби
Cosmos Energy LTD – Варна	гориво кораби
Zeppelin Power Systems GmbH & Co.KG – Hamburg	двигатели, оборудване и консумативи
S.C. Nord Marine S.R.L. – Constanta	агентирание и фрахтоване
Agent Plus d.o.o. – Beograd	агентирание
Oswag Werft Linz AG Nfg. GmbH & Co KG – Linz	ремонт на плавателни съдове
PCP ООД – Русе	ремонт на плавателни съдове

5.ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И КОНТРОЛНИ ОРГАНИ НА ЕМИТЕНТА, ВИСШ РЪКОВОДЕН СЪСТАВ И СЛУЖИТЕЛИТЕ

Съгласно чл.17 от Уставана на Дружеството, „Параходство Българско Речно плаване” АД е с двустепенна система на управление. Управителните органи на Дружеството включват Управителен съвет и Надзорен съвет. Надзорният съвет се състои от общо три лица – две юридически и едно физическо лице. Управителният съвет включва в състава си седем физически лица. Към датата на изготвяне на настоящия регистрационен документ Управителният съвет на „Параходство Българско Речно плаване” АД не е упълномощил прокурист. По-долу са представени данни за членовете на Управителния и Надзорен съвети на Дружеството, включително за професионалния им опит, относим към дейността им като членове на управителните и контролни органи на Дружеството и за дейността им извън Дружеството:

Членове на Управителния съвет на „Параходство Българско Речно плаване” АД:

- **Драгомир Неделчев Кочанов** – Изп. Директор и член на Управителния Съвет
- **Иван Йорданов Иванов** – член на Управителния Съвет
- **Сергей Иванов Лазаров** – член на Управителния Съвет
- **Миролjub Панчев Иванов** – член на Управителния Съвет
- **Любомир Тодоров Чакъров** – Председател на Управителния Съвет
- **Александър Димитров Керезов** – Зам. Председател на Управителния Съвет
- **Йордан Стефанов Йорданов** – член на Управителния Съвет

Членове на Надзорния съвет на „Параходство Българско Речно плаване” АД:

- **„Българска корабна компания” ЕАД**, предствлявана от **Тихомир Иванов Митев** като зам. председател на Надзорния Съвет
- **„Химимпорт” АД**, представлявано от **Иво Каменов Георгиев** като председател на Надзорния Съвет
- **Илия Костадинов Златев**

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Драгомир Неделчев Кочанов.

Съгласно чл. 116а, ал. 2 от ЗППЦК лицето, изпълняващо функциите на „независим член” на Емитента е Илия Костадинов Златев.

Подробни автобиографии на членовете на Управителния и Надзорен съвет на Дружеството са представени в точка 5.2. Информация за членовете на управителните и контролните органи в Регистрационния документ на Проспекта за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала на „Параходство Българско речно плаване” АД.

5.1. Заети лица

	31.12.2006 г.	31.12.2007 г.	31.12.2008 г.	30.06.2009 г.	18.09.2009 г.
Общо наети лица по трудово правоотношение	583	620	606	580	581
Ръководни служители	18	17	18	17	18
Аналитични специалисти	15	16	17	15	15
Приложни специалисти	266	267	253	250	248
Квалифицирани производствени работници	22	37	37	37	36
Помощен персонал	14	15	13	13	12
Оператори на съоръжения, машини и транспортни средства	231	248	247	230	232
Нискоквалифицирани работници	17	20	21	18	20

Служебният състав на “Параходство Българско речно плаване” АД към края на месец юни 2009 година наброява 580 души. Числеността на персонала на дружеството към 31.12.2008 г. наброява 606 бр. или с 14бр. по-малко спрямо 2007 г. /620 бр./.

Към датата на внасяне на Проспекта в Комисията за финансов надзор, броят на лицата по трудово правоотношение на «Параходство Българско речно плаване» АД е 581бр.

5.2. Информация за притежавани акции на Емитента

5.2.1. Притежавани от членовете на управителните и контролните органи акции на Дружеството

Притежавани акции към 18.09.2009 г. от членовете на Управителния и Надзорен съвет на Дружеството са както следва:

Притежавани акции от Членове на Надзорния съвет на „Параходство Българско речно плаване” АД

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Химимпорт АД*	-	-
2.	Български Корабна Компания ЕАД	22 880 950	79.01 %
3.	Илия Костадинов Златев	-	-

Притежавани акции от Членове на Управителния съвет на „Параходство Българско речно плаване” АД

	Име	Брой акции	% от капитала
1.	Любомир Тодоров Чакъров	-	-
2.	Александър Димитров Керезов	-	-
3.	Драгомир Неделчев Кочанов	3 345	0.01155 %
4.	Миролюб Панчев Иванов	-	-
5.	Йордан Стефанов Йорданов	-	-
6.	Сергей Иванов Лазаров	-	-
7.	Иван Йорданов Иванов	-	-

*„Химимпорт” АД, чрез дъщерното си дружество „Българска Корабна компания” ЕАД (в което притежава 100% от капитала) участва непряко с 79.01% в капитала „Параходство Българско речно плаване” АД.

5.5.2.Описание на постигнатите договорености за участие на служителите в капитала на Дружеството

Няма постигнати договорености за участие на служителите в капитала на „Параходство Българско речно плаване” АД, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на Дружеството.

Никое от Дружествата, членове на икономическата група, към която принадлежи и Емитента не е поело ангажименти за издаване на опции, под условие или безусловно, в полза на което и да било лице.

6.АКЦИОНЕРИ СЪС ЗНАЧИТЕЛНО УЧАСТИЕ И СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**6.1.Акционери със значително участие чрез свързани лица над 5 на сто от капитала му.**

Сред акционерите на Дружеството няма физически лица, които да притежават пряко или чрез свързани лица над 5 на сто от капитала му.

Към датата на издаване на проспекта сред акционерите на Дружеството има едно юридическо лице, което притежават пряко над 5 на сто от капитала му. То е описано по-долу:

№	Наименование	Брой Акции	Процент от капитала
1	"БЪЛГАРСКА КОРАБНА КОМПАНИЯ" ЕАД	22 880 950	79,01%

„Българска Корабна Компания” ЕАД - седалище и адрес на управление: гр. София, район “Средец”, ул. “Стефан Караджа” № 2, и с предмет на дейност: вътрешно и външнотърговска дейност, обменни, бартерни, компенсационни и други сделки, лизинг, реекспорт, покупко-продажба на едро и дребно на стоки на химическата, тежката и леката промишленост, концесионна дейност на публични обекти, комисионна, консигнационна, спедиторска дейност, транспортна дейност в страната и чужбина, складова дейност, продажба на стоки собствено производство, всякаква друга дейност, която не е забранена от закона.

„Българска Корабна Компания” ЕАД притежава 22 880 950 бр. акции от капитала на „Параходство Българско речно плаване” АД или 79.01%

Към датата на съставяне на проспекта следното юридическо лице притежава непряко над 5% от капитала на Емитента:

„Химимпорт” АД - седалище и адрес на управление: гр. София, район “Средец”, ул. “Стефан Караджа” № 2, и с предмет на дейност: внос, износ, реекспорт и други търговски операции с нефт, химически, нефтени и нефтохимически продукти и всички други стоки, незабранени от закона; комисионна, спедиционна и складова дейност, търговско представителство и посредничество; продажба на стоки собствено производство; придобиване, управление и продажба на участия в Български и чуждестранни дружества; финансиране на дружества, в които дружеството участва. Туристическа дейност - хотелиерство, ресторантьорство, туроператорска дейност, туристическа агентска дейност и предоставяне на допълнителни туристически услуги.

„Химимпорт” АД притежава 20 000 бр. акции от капитала на „Българска Корабна Компания” ЕАД или 100.00%.

На Емитента не са известни друго юридическо лице, което да притежава пряко или не пряко над 5 % от капитала на Емитента.

Няма физическо лице, което да притежава пряко или непряко над 5% от капитала на Емитента.

Дали главните акционери на емитента имат различни права на глас или подходящо изявление, че нямат такива различни права

Главните акционери на емитента не притежават право на глас различно от това на всички останали акционери на дружеството

6.2. Лица, които упражняват контрол върху Емитента

По смисъла на § 1, т. 13 от ДР на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, едно лице ще упражнява пряко или непряко контрол върху друго, когато това лице, пряко или непряко: 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.

Лица упражняващи контрол

- **Физически лица**

Няма Физически лица, които упражняват пряко или непряко контрол над емитента.

- **Юридическите лица**

Юридическото лице, което упражнява пряк контрол над емитента е „Българска корабна компания” ЕАД.

Юридическото лице, което упражнява непряк контрол над емитента, чрез дъщерното си дружество „Българска корабна компания” ЕАД е „Химимпорт” АД.

Мерки за предотвратяване на контрола

Според съществуващото законодателство и устава на дружеството

Императивни мерки за ограничаване на контрол са предвидени в чл.114 и сл. от ЗППЦК относно определени сделки, които могат да бъдат сключвани от управителните органи, само след одобрението на Общото събрание, взето с квалифицирано мнозинство. Уставът на дружеството в чл. 22, ал.1 препраща към разпоредбата на чл.114 от ЗППЦК.

Член 116а, ал.2 от ЗППЦК въвежда изискване за независимост на членовете на управителните органи-поне 1/3 от членовете на Надзорния съвет трябва да бъдат независими лица.

Съгласно чл.118 от ЗППЦК лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на публично дружество, при бездействие на управителните му органи, което застрашава интересите на дружеството, могат да предявят пред съда искове на дружеството срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и дружеството.

Лицата могат:

1. да предявят иск пред окръжния съд по седалището на дружеството за обезщетение на вреди, причинени на дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на дружеството;

2. да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация на дружеството и да изготвят доклад за констатациите си;

3. да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред.

Лице, което контролира публично дружество, както и всяко друго лице, което посредством своето влияние върху публичното дружество е склонило член на управителните или контролните му органи или негов прокурист да действа или да се

въздържи от действие не в интерес на дружеството, отговаря солидарно за причинените на дружеството вреди.

Ограничения на контрола са предвидени и в чл. 126 б и следващи от ЗППЦК досежно сключване на договора за съвместно предприятие и необходимото квалифицирано мнозинство за вземане на решението от ОС за одобряване на договора- $\frac{3}{4}$ от представения капитал /чл.126д, ал.1/.

Ограничителна мярка е предвидена и в чл.126 е относно правото на всеки акционер, гласувал против решението на ОС, да иска дружеството да изкупи част или всички от притежаваните от него акции. Следваща мярка е тази по чл.126ж от ЗППЦК относно правото на иск за обезщетение за вреди, предявен от лица, притежаващи повече от 5 на сто от капитала на публично дружество-страна по договора за съвместно предприятие срещу лицата, управляващи съвместното предприятие.

Следваща мярка е тази по чл.149 и сл. от ЗППЦК относно търговото предлагане и предвидената в тази насока защита на по-малките акционери да се освободят от инвестицията си, след като се промени структурата на акционерното участие.

Императивни мерки за ограничаване на контрола са предвидени и в Търговския закон- чл.223, регламентиращ правото на акционери, които повече от 3 месеца притежават акции, представляващи повече от 5 на сто от капитала да искат свикване на Общо събрание, както и да включат въпроси в дневния ред след изпращане на поканата респективно обявяването ѝ /чл.223а ТЗ/.

Чл.18, ал.3 от устава на „Параходство Българско речно плаване” АД предвижда право на акционери, притежаващи повече от пет на сто от капитала на дружеството да искат свикване на ОС. Чл. 18 ал.13 от устава въвежда изискване за кворум на заседанията на ОС-повече от половината от всички акции. Уставът предвижда изискване за квалифицирано мнозинство за някои от решенията на Общото събрание.

Описание на всякакви договорености, известни на емитента, действието на които може на някоя следваща дата да доведе до промяна в контрола на емитента

На дружеството не са известни договорености, чието действие може да доведе до промяна в контрола над емитента.

6.3.Транзакции между свързани лица

Вид и размер на всички сделки или направени към момента предложения за сключване на сделки от съществено значение за емитента или за свързаното лице от началото на първата от предходните три финансови години до датата на изготвяне на регистрационния документ

Сделки със свързани лица

При класифициране на някоя сделка като сделка със свързани лица следва да се има предвид, смисълът, който влага в понятието ЗППЦК и актовете по прилагането му, както и определението дадено в Международните счетоводни стандарти (МСС).

Съгласно Международен счетоводен стандарт (МСС) 24 „Оповестяване на свързани лица”, приет в съответствие с Регламент (ЕО) №1126/2008 на Комисията от 3 ноември 2008 година за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) №1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета, „Сделки между свързани лица”, са, когато едната страна по сделката контролира другата

страна по сделката или може да упражнява значително влияние върху вземането на финансови решения и решения относно текущата дейност от другата страна.

Съгласно определението за свързано лице в МСС 24 дадено лице се счита за свързано, когато:

а) директно или индиректно чрез един или повече посредници лицето:

i) контролира или е контролирано, или е под общия контрол на предприятието (последното включва предприятия майки, дъщерни предприятия и съдърщерни предприятия);

ii) има дял в предприятието, което му дава възможност да упражнява значително влияние над предприятието; или

iii) упражнява общ контрол върху предприятието;

б) лицето е асоциирано предприятие на предприятието;

в) лицето е съвместно предприятие, в което предприятието е контролиращ съдружник;

г) лицето е член на ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка;

д) лицето е близък член на семейството на физическо лице, като посоченото в буква а) или г) по-горе;

е) лицето е предприятие, което е контролирано, съвместно контролирано или значително повлияно от лицето, посочено в буква г) или д), или притежаващо значителни правомощия за гласуване в това предприятие, пряко или непряко;

ж) лицето представлява план за доходи след напускане на работа на служители на предприятието или на всяко предприятие, което е свързано лице с предприятието

Значително влияние (по смисъла на този стандарт) е участие в решенията, свързани с финансовата политика и политиката на дейността на дадено предприятие, но не и контрол върху тази политика. Значителното влияние може да се упражнява по няколко начина—например чрез представителство в Управителния съвет, но също така и чрез участие например в процеса на определяне на политиката, значими вътрешнофирмени операции, размяна на управленски персонал или чрез зависимост от техническа информация. Значително влияние може да се постигне по силата на дялово участие, устав или договор.

Според посочените по-горе определения, Дружеството е осъществило следните сделки между свързани лица на консолидирана основа:

данните са в /хил.лв./

Сделки със собственици	2006	2007	30.6.2008	2008	30.6.2009	18.9.2009
Покупки на услуги от "Българска Корабна Компания" ЕАД	-52	-522	-393	-791	-270	-332
Покупки на активи от "Българска Корабна Компания" ЕАД	-	-	-1 956	-1956	-	-
Разходи за лихви от "Българска Корабна Компания" ЕАД	-	-189	-	-185	-	-
Покупки на услуги от "Химимпорт" АД	-2	-5	-3	-5	-3	-3
	-54	-716	-2352	-2937	-273	-335

данните са в /хил.лв./

Сделки с други свързани лица	2006	2007	30.6.2008	2008	30.6.2009	18.9.2009
- продажба на готова продукция на "Порт Балчик" АД	-	-	156	156	84	84
- продажба на готова продукция на Пристанище "Леспорт" АД	-	63	12	240	-	-
- продажба на услуги на Пристанище "Леспорт" АД	-	-	5	5	-	-
- продажба на услуги на "Химимпорт Ойл" АД	-	14	25	58	-	-
- продажба на услуги на "ЦКБ" АД	1	2	1	2	1	1
- начислени приходи от лихви от "ЦКБ" АД	-	-	5	15	25	25
- приход от застрахователно обезщетение от ЗПАД "Армеец"	-	29	91	131	29	30
- продажба на услуги на "Зърнени храни България" АД	-	-	-	1	-	-
- продажба на услуги на "Проучване и добив на нефт и газ" АД	-	-	-	-	6	6
- продажба на услуги на "Българска Сондажна Компания" ЕООД	-	42	-	-	-	-
	1	150	295	608	145	146
- покупка на материални запаси от „Химимпорт Ойл” АД	-	-	-2 203	-5 321	-	-
- покупка на материални запаси от „Българска Петролна Рафинерия” ЕООД	-	-	-	-498	-95	-95
- покупки на услуги от ЗПАД „Армеец”	-144	-354	-234	-455	-220	-290
- покупки на услуги от ПОАД „ЦКБ Сила”	-49	-88	-57	-111	-55	-72
- покупки на услуги от „Бранд Нью Айдиъс” ЕООД	-8	-14	-	-13	-3	-3
- покупки на услуги от „ЦКБ” АД	-49	-65	-43	-86	-40	-56
- покупки на услуги от „България Ер” ЕАД	-	-	-3	-3	-	-
- покупки на услуги от „Пристанище Леспорт” АД	-	-	-5	-9	-6	-6
	-250	-521	-2545	-6496	-419	-522

Дългосрочни задължения	2006	2007	30.6.2008	2008	30.6.2009	18.9.2009
- собственици – „Българска Корабна Компания” ЕАД	2 709	2 898	2 898	2 888	2 731	2 721
	2 709	2 898	2 898	2 888	2 731	2 721

данните са в /хил.лв./

Краткосрочни вземания	2006	2007	30.6.2008	2008	30.6.2009	18.9.2009
- собственици – „Българска Корабна Компания” ЕАД	157	249	787	779	539	528
- други свързани лица – „Химимпорт Ойл” АД	-	16	5	19	-	
- други свързани лица – „Порт Балчик” АД	-	-	-	-	84	84
- други свързани лица – „Проучване и добив на нефт и газ” АД	-	-	-	-	26	26
- други свързани лица – „Пристанище Леспорт” АД	-	-	-	23	-	-
- други свързани лица – „Транс Интеркар” ЕООД	-	-	10	10	10	10
- други свързани лица – „Българска Петролна Рафинерия” ЕООД	-	-	-	1	1	1
- други свързани лица – „Зърнени храни България” АД	-	-	-	1	1	1
- други свързани лица – „Българска Сондажна Компания” ЕООД	-	18	-	-	-	-
	157	283	802	833	661	650

данните са в /хил.лв./

Краткосрочни задължения	2006	2007	30.6.2008	2008	30.6.2009	18.9.2009
- собственици – „Българска Корабна Компания” ЕАД	-	86	1983	2 065	2058	2 033
- собственици – „Химимпорт” АД	5	6	5	5	5	5
- други свързани лица - ЗПАД „Армеец”	43	80	124	92	140	119
- други свързани лица – „Химимпорт Консулт” ООД	6	6	6	6	6	6
- други свързани лица - ПОАД „ЦКБ Сила”	-	-	-	-	5	5
- други свързани лица – „Пристанище Леспорт” АД	-	1	-	1	1	1
- други свързани лица – „Химимпорт Ойл” АД	-	-	694	-	-	-

- други свързани лица Миноритарно участие	-	-	-	-	102	-
	54	179	2 812	2 169	2 317	2 169

7. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

Историческата финансова информация към годишните финансови отчети за периода 2006-2008 година на консолидирана и неконсолидирана основа е одитирана. Последната финансова информация на консолидирана и неконсолидирана основа е от 30.06.2009г. Представената междинна информация за Дружеството на консолидирана и неконсолидирана основа към 30.06.2007г., 30.06.2008г., 30.06.2009г. не е одитирана.

Годишните финансови отчети на консолидирана и неконсолидирана основа за 2006 година са заверени от регистриран одитор д. е. с. Даринка Илиева Игнатова. Лицето членува в следните професионални органи: Институт на дипломираните експерт-счетоводители в България (ИДЕС) с личен номер 0377. Годишните финансови отчети за 2007 и 2008 години на консолидирана и неконсолидирана основа са заверени от “Грант Торнтон” ООД с лиценз № 0321/1999 г., чрез регистрирания одитор Марий Апостолов. Седалище и адрес на управление на дружеството е гр. София, ул. “Черни връх”, № 26. Годишните финансови отчети заедно с одиторските доклади и отчетите за управлението са представени на Комисията за финансов надзор и “Българска Фондова Борса – София” АД в срок в изпълнение на ЗППЦК.

Документите могат да бъдат разгледани на посочените места в информационния център на КФН в гр. София, ул. “Шар планина” №33, както и в сградата на „Българска фондова борса – София” АД на ул. “Три уши” №10.

Същите са достъпни и в електронна форма, в Интернет страниците на посочените институции:

Комисия за финансов надзор: www.fsc.bg

Пътят до тези документи е следният: от интернет страницата на КФН (www.fsc.bg) се избира менюто ЕРиК (електронен регистър и картотека). След това се избира избира вида субект - в конкретния случай публични дружества или други емитенти. След това се избира конкретния емитент или публично дружество по заглавната буква на наименованието му (в конкретния случай буква "П"). От списъка с публични дружества и емитенти, наименованията на които започват с буква "П" се избира „Параходство Българско речно плаване” АД. От долната лява част на появилата се страница с информация за „Параходство Българско речно плаване” АД с активни и неактивни менюта се избира активното меню със син цвят - "Счетоводни (периодични) отчети". Появява се таблица с пет колони. Първите две колони съдържат информация за периода, за който се отнася отчета и типа отчет, а в петата - последна колона е самият отчет.

"Българска Фондова Борса-София" АД: www.bse-sofia.bg

От появилата се страница се избира активното меню “Вход в отчети”. След това се избира годишен период, за който се отнася търсеният отчет. След което се избира

подпериод в рамките на избрания вече годишен период (т. е. за I, II, III, IV тримесечие или одитиран за избраната вече година, както и консолидирани такива). Сега вече се избира публичното дружество или друг емитент на ценни книжа по признака борсов код, в конкретния случай той е –BRP. Новият борсов код на Емитента е 5BR.

Отчетите за управлението по чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството също са представени в Комисията за финансов надзор и на “Българска Фондова Борса - София” АД заедно с одитираните годишни финансови отчети.

8.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

8.1.Вид и клас на предлаганите акции и борсова търговия

Предмет на първичното публично предлагане са 6 750 000 (шест милиона седемстотин и петдесет хиляди) броя обикновени, поименни, безналични акции от емисията от увеличението на капитала на Дружеството. Те ще бъдат регистрирани за търговия на БФБ и ще са предмет на вторично публично предлагане на борсата.

Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции от всички досегашни емисии на Дружеството и дават еднакви права на притежателите си. Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар” АД.

Акциите няма да бъдат предмет на международно предлагане.

Увеличението на капитала ще бъде регистрирано в Търговския регистър.

ISIN кодът на акциите на “Параходство Българско речно плаване” АД ще е BG1100100038.

8.2.Ред за прехвърляне на акциите

Издадените от Дружеството акции се прехвърлят свободно, без ограничения и условия, при спазване на нормативните разпоредби (вж. по-долу). Прехвърлянето на акциите се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в Централния депозитар.

Вторичната търговия (покупко-продажби) с акции на Дружеството се извършва на БФБ чрез лицензиран инвестиционен посредник. За да закупят или продадат акции на борсата, инвеститорите следва да подадат поръчки “купува” или “продава” до инвестиционния посредник, на който са клиенти. След сключване на борсовата сделка инвестиционният посредник извършва необходимите действия за регистрация на сделката в Централния депозитар и изпълнението на сключената сделка (приключване на сетълмента на ценни книжа и пари), с което акциите се прехвърлят от сметката на продавача в сметката на купувача.

Изключение от горното правило, че търговия с акции на Дружеството се извършва на БФБ, е налице относно покупко-продажбите на акции между физически лица. Последните имат право да сключват такива сделки и пряко помежду си. За да се

осъществи обаче прехвърлянето на акциите в “Централен Депозитар” АД, физическите лица – страни по сделката, следва да представят данни и документи на лицензиран инвестиционен посредник, извършващ дейност като регистрационен агент. Инвестиционният посредник регистрира (обявява) сделката на БФБ и извършва необходимите действия за регистрация на сделката в “Централен Депозитар” АД и нейния сетълмент. По аналогичен ред, чрез инвестиционен посредник-регистрационен агент, се извършва и прехвърлянето на акции в случаите на дарение и наследяване.

Съгласно чл.38, ал.4 от Закона за пазарите на финансови инструменти инвестиционният посредник, който сключва извън регулиран пазар и многостранна система за търговия сделки с акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, е длъжен да оповести публично информация за вида, емисията, броя и единичната цена на финансовите инструменти – предмет на сделката, за валутата на сделката, датата и часа на сключването ѝ, като посочи, че сделката е сключена извън регулиран пазар и многостранна система за търговия.

Съгласно разпоредбите на Наредба №38 на КФН за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, последните нямат право да изпълнят нареждане за продажба на акции, ако е декларирано или ако се установи, че акциите не са налични по сметката на клиента или са блокирани в депозитарната институция, както и ако върху тях е учреден залог или е наложен заповор. Затова, акционери, които притежават акции, върху които има учреден залог или е наложен заповор, или са блокирани на друго основание, няма да могат да ги продадат, докато тази пречка не отпадне.

Забраната по отношение на продажбата на заложен финансови инструменти не се прилага в следните случаи:

- 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;
- залогът е учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози.

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 на сделката.

Сключването на сделки с акциите на Дружеството (както и с акциите на всяко публично дружество) е строго и детайлно регулирано от разпоредбите на Закона за пазарите на финансови инструменти и наредбите по прилагането му, Правилника на БФБ и правилата на “Централния Депозитар” АД. Повече информация относно прехвърляне на акциите можете да получите от лицето за контакт, посочено в края на настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, както и от всеки инвестиционен посредник.

9. Данни за публичното предлагане на акциите, условия и срок

9.1. Условия и срок на публичното предлагане на емисията права и за записване на предлаганите акции от притежателите на права

Необходими са 4.29017407 права за да бъде записана една нова акция от увеличението на капитала на Емитента, с емисионна стойност 2.40 лева, или срещу издадени общо 28 958 675 (двадесет и осем милиона деветстотин петдесет и осем хиляди шестстотин седемдесет и пет) права могат да бъдат записани 6 750 000 (шест милиона седемстотин и петдесет хиляди) акции от увеличението на капитала. Правата се прехвърлят в срока за прехвърляне, определен по-долу в настоящия документ.

Съотношението между издаваните права и една нова акция е 1/0.23309078.

Управителният съвет на Дружеството публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, определени с наредба на КФН. Съгласно чл.92а, ал.2 от ЗППЦК съобщението се обнародва в „Държавен вестник” и се публикува в един централен ежедневник най-малко 7 (седем) дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата.

Очакваната дата на емисията на ценните книжа

Увеличението на капитала има действие от датата на вписването му в българския търговски регистър. Настоящата нова емисия ще бъде издадена след съответното потвърждаване от КФН на проспекта за публично предлагане, а подписката ще се проведе в сроковете описани по-долу:

Начална дата за продажба (търговия) на правата

Това е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в “Държавен вестник” и публикацията му в един централен ежедневник, а ако обнародването и публикацията са на различни дати – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията).

Краен срок за продажба на правата

Крайният срок за прехвърляне на правата, съгласно чл. 112б, ал. 4 от ЗППЦК, е първият работен ден, следващ изтичането на 14 (четирнадесет) дни, считано от началната дата за прехвърляне на правата. Съгласно Правилника на “Българска фондова борса – София” АД, последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права.

Място, условия и ред за прехвърляне на правата

Прехвърлянето на права посредством тяхната покупко-продажба (търговия с права), съгласно чл. 112б, ал. 6 и сл. ЗППЦК се извършва на неофициалния пазар на “Българска фондова борса – София” АД („БФБ–София” АД), независимо от пазара, на който са регистрирани акциите на дружеството-емитент, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник (ИП), при когото са разкрити сметки за права на съответните клиенти, съответно чрез поръчка за покупка до ИП, член на борсата. За придобиването на права по други способы се прилагат разпоредбите на правилника на “ЦД” АД. Началният срок за търговия с права е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал.1 ЗППЦК в “Държавен вестник” и публикуването му в един централен ежедневник, но не по-рано от изтичането на срока по чл.112б, ал.2 от ЗППЦК /откриването на сметките за правата от “ЦД” АД/.

Права могат да предлагат за продажба и лица, които са закупили права на БФБ, чрез подаване на поръчка за продажба до съответния инвестиционен посредник – член на БФБ, при когото е разкрита сметката за права на това лице. Правата се закупуват от инвеститорите на борсата чрез подаване на поръчка за покупка до инвестиционен посредник, член на борсата. За придобиването на права по други способы се прилагат разпоредбите на правилника на Централния депозитар. Съгласно правилника на БФБ, последната дата за търговия с правата на борсата е 2 работни дни преди крайната дата за прехвърляне на правата. Акционерите, които не желаят да участват в увеличението на капитала, както и всички други притежатели на права, имат право да продадат правата си по посочения ред до края на борсовата сесия в последния ден на търговия с права, съответно да се разпоредят с тях по други способы до последния ден за прехвърляне на правата, но не по-късно от предвиденото съгласно правилника на “Централен депозитар” АД.

На петия работен ден след изтичане на крайния срок за прехвърляне на правата Дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник – “Централна кооперативна банка” АД на регулирания пазар за продажба при условията на явен аукцион тези права, срещу които не са записани акции от новата емисия до изтичане на срока за прехвърляне на правата.

Дружеството разпределя сумата, получена от продажбата на неупражнените права, намалена с разходите по продажбата, съразмерно между техните притежатели.

Сумите, получени от продажбата на правата, постъпват по специална сметка, открита от „Централен депозитар” АД, и не могат да се ползват до вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър по партидата на “Параходство Българско речно плаване” АД. В началото на всеки работен ден от подписката „Централен депозитар” АД публично оповестява информация за упражнените до края на предходния работен ден права.

Начална дата за записване на акции

Началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата – е вторият работен ден, следващ изтичането на 7 (седем) дни от датата на обнародване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в “Държавен вестник” и публикацията му в един централен ежедневник (а ако обнародването и публикацията са

на различни дати – вторият работен ден, следващ изтичането на 7 дни от по-късната дата (съответно тази на обнародването или на публикацията).

Краен срок за записване на акции

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права, съгласно чл. 112б, ал. 5 от ЗППЦК, е първият работен ден, следващ изтичането на 15 (петнадесет) работни дни от деня, в който изтича срока за прехвърляне на правата.

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

В началото на всеки работен ден по време на подписката „Централен депозитар” АД публично оповестява информацията за упражнените да края на предходния ден права.

9.2.Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции

При необходимост се допуска да бъдат емитирани допълнителен брой акции, повече от предвидените в решението на Управителния съвет на Дружеството, т.е. превишава се размера на емисията, за закръгляване до цяло число на броя нови акции, които определено лице има право да запише. Капиталът на Дружеството ще бъде увеличен, ако са записани 3 375 000 (три милиона триста седемдесет и пет хиляди) нови акции.

9.3.Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице

Всяко лице може да запише най-малко 1 нова акция и най-много такъв брой акции, който е съответстващ на броя на придобитите и/или притежавани от него права, умножен по 0.23309078, получено в резултат на съкращение на дроб с делимо от 6 750 000, т.е. броя акции, предложени от дружеството за записване и делител 28 958 675, т.е. броя акции, емитирани преди увеличението. В случай, че полученият резултат е нецяло число, същото се закръглява до цяло число, както следва: при първа цифра /десетици/ след десетичната запетая по-малка от пет – към по-малкото цяло число, съответно, при първа цифра /десетици/ след десетичната запетая равна или по-голяма от пет – към по-голямото цяло число.

9.4.План за разпределение на акциите

Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите

Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Дружеството чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на определените срокове. Срещу всяко едно право може да се запише 0.23309078 акции на Емитента по емисионна стойност от 2.40 лв. за 1 нова акция.

Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, членове на Управителния и Надзорния съвети на Емитента, настоящи или бивши служители на емитента или на негови дъщерни дружества).

Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на Управителния съвет на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на емитента

Емитентът няма информация дали акционерите със значително участие или членовете на Управителния съвет възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

Емитентът няма информация относно намерението на някое лице да придобие повече от 5% от предлаганите акции.

9.5.Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционния посредник, разплащателните институции, „Българска фондова борса - София” АД, „Централен депозитар” АД, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на “Параходство Българско речно плаване” АД.

9.6.Разходи по публичното предлагане

Постъпления и разходи свързани с предлагането

/данните са в лв./

Постъпления и разходи свързани с предлагането	
Такса на КФН за издаване на потвърждаване на Проспекта за първично публично предлагане	5 000,00
Такса за издаване на ISIN код	72,00
Разходи за публикуване и обнародване на съобщение за Увеличение на капитала /прогноза/	1 000,00

Вписване в търговския регистър на увеличението на капитала /прогноза/	110,00
Възнаграждение на инвестиционния посредник	24 300,00
Такса за депозиране на емисия права в “Централен депозитар” АД	6348,00
Такса за депозиране на акциите в “Централен депозитар” АД	3860,00
Издаване на удостоверение от “Централен депозитар” АД за упражнени/ неупражнени права	20,00
Други разходи към “Централен депозитар” АД /прогноза/	100,00
Общо разходи	40 810,00
Прогнозни нетни постъпления от емисията при условие, че цялата емисия бъде записана	16 159 190,00

9.7.Разводняване на стойността на акциите

Съгласно Устава на Дружеството не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Размерът на участието на акционерите може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала на Дружеството от Общото събрание на акционерите. В случай, че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Дружеството се увеличава с по-бързи темпове от размера на активите на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на активите на акция на Дружеството.

Съгласно §1, т. 8 от Наредба № 2 “Разводняване на капитала (на стойността на акции)” е намаляването на печалбата на обикновена акция и на балансовата ѝ стойност в резултат на конвертиране в акции на издадени облигации и варанти или упражняване на издадени опции, както и в резултат на емитиране на обикновени акции на цена по – ниска от балансовата стойност”.

ПОКАЗАТЕЛ / на консолидирана основа/	30.6.2009
Обща сума на активите /хил.лв./	74454
Общо задължения /хил.лв./	25905
Балансова стойност на нетните активи /хил.лв./	48549
Брой на акциите в обращение /хил.бр./	28959
Балансова стойност на една акция /лв./	1.68

Балансовата стойност на една акция на Дружеството към 30.06.2009 г. е в размер на 1,68 лв., докато емисионната стойност на една нова акция е 2.40 лв. Следователно при настоящото увеличение, съгласно разпоредбите на §1, т. 8 от Наредба № 2, не се наблюдава разводняване стойността на акциите.

Ако приемем, че новите акции биха били издадени към 30 юни 2009 г. и след приспадане на разходите по публичното предлагане, балансовата стойност на Емитента

към 30 юни 2009 г. би била 1.81 лв. на акция. Изчисленията са направени на база издаване на 6 750 000 нови акции по емисионна стойност от 2.40 лв. на нова акция.

Тези изчисления показват незабавно нарастване на балансовата стойност на акция в полза на старите акционери в размер на 0.13 лв. и незабавно разводняване на балансовата стойност на една акция за инвеститорите, които придобиват нови акции, в размер на 0.59 лв. или 24.58%.

В таблицата по-долу са обобщени направените изчисления:

		Лева, с изкл. на %
1	Емисионна стойност на една нова акция	2.40
2	Балансова стойност на една акция към 30 юни 2009 г.	1.68
3	Нарастване на балансовата стойност на една акция в резултат на увеличението на капитала, при допускане, че новите акции биха били издадени към 30 юни 2009 г. (4-2)	0.13
4	Балансова стойност на една акция незабавно след увеличението на капитала, при допускането че новите акции са издадени към 30 юни 2009 г	1.81
5	Разводняване на стойността на една акция за инвеститорите, придобили нови акции в Предлагането (4-1/1)	24.58%

10.ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

10.1.Акционерен капитал

Информация за акционерния капитал към датата на последния баланс, включен във финансовия отчет и към последната практически приложима дата:

- Към датата на изготвяне на настоящия документ основният капитал на „Параходство Българско речно плаване” АД е 28 958 675 лева, разпределен в 28 958 675 поименни, безналични обикновени акции с право на глас, всяка с номинал 1 лев.
- Стойността на всички емитирани от дружеството акции е напълно изплатена.
- „Параходство Българско речно плаване” АД не притежава свои собствени акции.
- Всички емитирани акции на дружеството са в обращение.
- Дружеството е емитирало само един клас акции - обикновени, безналични, поименни, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.
- Дружеството не е емитирало привилегировани акции.
- През разглеждания тригодишен период не е извършвано намаляване на капитала на „Параходство Българско речно плаване” АД.

- За периода от последните три години не е заплащан капитал с активи различни от парични средства.
- Към датата на изготвяне на настоящия документ не са издавани и няма лица, които да притежават опции върху капитала на емитента.
- История за акционерния капитал за последните три години: За последните три години капиталът на дружеството е увеличаван, както следва:

На 08.12.2006 г на извънредно ОСА на дружеството се взе решение за увеличаване на съществуващия капитал на дружеството от 895 404 лева на 1 158 347 лева разпределен в 1 158 347 броя поименни безналични акции чрез издаване на нови 262 943 акции с номинална стойност 1 лев, които се издават на основание чл. 262 у от Търговския закон и в резултат на извършваща се замяна на дружествени акции от капитала на преобразуващото се дружество “Химимпорт Бимас “ ЕООД гр. София за акции от капитала на приемащото дружество Параходство БРП АД . Русенски окръжен съд вписа увеличението на капитала с решение № 3077 от 27.12.2006 година.

На 21.05.2007 година на редовно ОСА беше взето решение за второ увеличаване на капитала на дружеството от 1 158 347 лв. на 28 958 675 лв чрез използването на собствени средства на дружеството както следва :

а/ 2 500 000 лв. за сметка на реализираната печалба от дружеството през 2006
б/ 25 300 328 лв. за сметка на сумата от превишението на Фонд „Резервен” на Дружеството, съгласно счетоводния баланс към 31.12.2006г., на основание чл. 246 ал.4 от ТЗ.

Към датата на настоящия документ капиталът на дружеството е 28 958 675 лева, изцяло записан и внесен. Всички акции от капитала на дружеството са от един клас и дават равни права на притежателите си. Акциите са обикновени, поименни, безналични, като всяка от тях дава право на глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

10.2.Кратка информация за устава и учредителния акт

Информацията, представена в тази точка е основана на Устава на Дружеството и е допълнително съобразена с последните промени в ЗППЦК, касаещи реда и начина на свикване и провеждане на ОСА.

❖ Акции

Капиталът на Дружеството е в размер на 28 958 675 (двадесет и осем милиона деветстотин петдесет и осем хиляди шестстотин седемдесет и пет) лева, разпределен в 28 958 675 (двадесет и осем милиона деветстотин петдесет и осем хиляди шестстотин седемдесет и пет) броя поименни безналични акции, всяка една с номинална стойност от 1 (един) лев. Акциите на Дружеството са поименни безналични с право на глас. Дружеството не може да издава привилегирани акции, даващи право на повече от един

глас или на допълнителен ликвидационен дял, освен при условията на § 10, ал. 6 от ПЗР на ЗППЦК или право на ликвидационен дял. Всяка обикновена акция дава право на притежателя и на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял в случай на ликвидация на дружеството съразмерно с номиналната стойност на акцията. Акциите са неделими. Когато акциите принадлежат на няколко лица, те упражняват правата по тях заедно, като определят пълномощник. Дружеството може да издава и други класове акции, при условията и по реда на действащото законодателство. Правата по акциите се упражняват съобразно условията и реда, предвидени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Акционерите се легитимират с удостоверяващ документ (депозитарна разписка), издадена от „Централен депозитар” АД. Акциите на Дружеството се наследяват по общия ред, уреден в Закона за наследството. Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар” АД, при условията на действащата нормативна уредба и сключен договор между дружеството и депозитара. Право да придобиват акции на Дружеството имат всички български и чуждестранни физически и юридически лица.

❖ Издаване и прехвърляне на акции

Издаването и разпореждането с безналични акции поражда действие от регистрацията в Централен депозитар. Акциите на Дружеството, собственост на Българската държава се прехвърлят по реда и при условията на Закона за приватизация и следприватизационен контрол.

❖ Увеличаване на капитала

Капиталът може да бъде увеличаван по решение на Общото събрание на акционерите чрез издаване на нови акции или с превръщане на облигации в акции, ако облигациите са били издадени като конвертируеми при спазване изискванията на чл. 215 от Търговския закон. Когато увеличаването на капитала се извършва с емисия на нови акции, всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на неговия дял в капитала преди увеличението. Това право на акционерите се погасява в срок от 1 месец, считано от датата на обнародване на решението за увеличаване на капитала в „Държавен вестник”. Член 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон не се прилагат. При увеличаване на капитала чрез превръщане на част от печалбата в капитал, новите акции се разпределят безвъзмездно между акционерите съразмерно на досегашното участие в капитала.

❖ Общо събрание на акционерите

Общото събрание на Емитента се провежда по неговото седалище. Редовното общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

Заседанията на общото събрание се председателстват от избран председател. На всяко заседание се избира секретар, както и преброители. Мандатът им продължава до следващото общо събрание. Те могат да бъдат избирани без ограничения на мандатите.

Съгласно ЗППЦК, акционерите в публично дружество имат право да упълномощят всяко физическо или юридическо лице да участва и да гласува в общото събрание от тяхно име, включително членове на УС и НС на дружеството, ако акционерът изрично е посочил начина на гласуване по всяка от точките от

дневния ред. Акционерите и представителите се легитимират и удостоверяват присъствието си с подпис. Изискванията към формата и съдържанието на пълномощното са въведени в чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. Писменото пълномощно за представляване на акционер в общото събрание на акционерите на публично дружество трябва да е за конкретно общо събрание, да е изрично и да посочва най-малко:

1. данните за акционера и пълномощника;
2. броя на акциите, за които се отнася пълномощното;
3. дневния ред на въпросите, предложени за обсъждане;
4. предложенията за решения по всеки от въпросите в дневния ред;
5. начина на гласуване по всеки от въпросите, ако е приложимо;
6. дата и подпис.

Ако в пълномощното не е посочен начинът на гласуване по отделните точки от дневния ред, в него трябва да се посочи, че пълномощникът има право на преценка дали и по какъв начин да гласува. Преупълномощаването с правата по пълномощното, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата по чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК, е нищожно.

Пълномощникът има същите права да се изказва и да задава въпроси на общото събрание, както акционерът, когото представлява. Пълномощникът е длъжен да упражнява правото на глас в съответствие с инструкциите на акционера, съдържащи се в пълномощното. Пълномощникът може да представлява повече от един акционер в общото събрание на публичното дружество. В този случай пълномощникът може да гласува по различен начин по акциите, притежавани от отделните акционери, които представлява. Публичното дружество е длъжно да предостави образец на писменото пълномощно на хартиен носител или чрез електронни средства, ако е приложимо, заедно с материалите за общото събрание или при поискване след свикването му. Съгласно чл. 115, ал. 6 от ЗППЦК дружество предоставя в КФН и публикува на интернет страницата си образците на пълномощни за гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо. Ако образците не могат да бъдат публикувани по технически причини, дружеството е длъжно да посочи на интернет страницата си начина, по който образците могат да бъдат получени на хартиен носител, като в този случай при поискване от акционера дружеството изпраща образците чрез пощенска услуга за своя сметка.

Упълномощаването може да се извърши и чрез използване на електронни средства. Дружество е длъжно да осигури най-малко един способ за получаване на пълномощни чрез електронни средства. То е длъжно да публикува на своята интернет страница условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства. В уставът на публичното дружество може да бъдат поставени допълнителни изисквания относно упълномощаването, представянето на пълномощното на дружеството и даването на инструкции от акционера за начина на гласуване, които изисквания са необходими за идентификация на акционерите и пълномощника или

за да се осигури възможност за проверка на съдържанието на инструкциите и само доколкото това съответства на постигането на тези цели.

❖ Свикване на Общото събрание

Общото събрание се свиква от Управителния съвет. Общо събрание може да се свика по реда на чл. 223 от ТЗ от Надзорния съвет, както и по искане на акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% (пет процента) от капитала на Дружеството. Съгласно чл. 223, ал. 2 от ТЗ, ако в едномесечен срок от искането на акционерите притежаващи поне 5% от капитала, то не бъде удовлетворено или ако Общото събрание не бъде проведено в тримесечен срок от заявяване на искането, окръжният съд по седалището на дружеството свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

Общо събрание може да се свика и по облекчения ред, предвиден в чл.118, ал.2, т.3 от ЗППЦК от акционери, които притежават заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на дружеството. Тези акционери могат да искат от окръжния съд свикване на общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред. Съдът се произнася незабавно по това искане.

Поканата за свикване на общото събрание трябва да съдържа фирмата и седалището на дружеството; мястото, датата и часа на събранието; вида на общото събрание; съобщение за формалностите, ако са предвидени в устава, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас; информацията относно общия брой на акциите и правата на глас в общото събрание към датата на решението за свикване на общото събрание, както и правото на акционерите да участват в общото събрание; дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и конкретни предложения за решения; правото на акционерите да включват въпроси в дневния ред на общото събрание и да правят предложения за решения по въпроси, включени в дневния ред на общото събрание, и крайния срок за упражняване на това право; поканата може да съдържа само крайния срок, в който тези права могат да бъдат упражнени, ако посочва мястото на интернет страницата на дружеството, където се съдържа по-подробна информация относно тези права; правото на акционерите да поставят въпроси по време на общото събрание; правилата за гласуване чрез пълномощник, образците, които се използват за гласуване чрез пълномощник, и начините, чрез които дружеството ще бъде уведомявано за извършени упълномощавания по електронен път; правилата за гласуване чрез кореспонденция или електронни средства, когато е приложимо; датата по чл. 115б, ал. 1 от ЗППЦК с указание, че само лицата, вписани като акционери на тази дата, имат право да участват и да гласуват в общото събрание; мястото и начина на получаване на писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание по чл. 224 от ТЗ; интернет страницата, на която се публикува поканата и всички материали във връзка с ОСА. Дружеството е длъжно да обяви поканата в търговския регистър и да я публикува в един централен ежедневник най-малко 30 дни преди неговото откриване. Писмените материали,

свързани с дневния ред на общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяването на поканата за свикване на общото събрание. Съгласно чл. 115, ал. 5 на ЗППЦК поканата, заедно с материалите за Общото събрание се изпраща в Комисията за финансов надзор най-малко 30 дни преди провеждане на събранието и се публикува на интернет страницата на дружеството за времето от обявяването ѝ в търговския регистър до приключването на общото събрание. Информацията, публикувана на страницата на публичното дружество в интернет, трябва да е идентична по съдържание с информацията, предоставена на обществеността.

❖ Компетентност на Общото събрание

Общото събрание на акционерите:

- ⇒ Изменя и допълва Устава;
- ⇒ Увеличава и намалява капитала;
- ⇒ Преобразува и прекратява Дружеството
- ⇒ Избира и освобождава членовете на НС и определя възнагражденията им и тантиемите им;
- ⇒ Назначава и освобождава дипломиран експерт-счетоводител;
- ⇒ Одобрява годишния счетоводен отчет след заверка от назначения експерт-счетоводител;
- ⇒ Взема решение за издаването на облигации;
- ⇒ Назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
- ⇒ Освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвети;
- ⇒ Взема решения за откриване и закриване на клонове;
- ⇒ Взема решения за участие или прекратяване на участие в други търговски дружества;
- ⇒ Определя размера на лихвите в случай на просрочени вноски от страна на акционери;
- ⇒ Овластява УС на Дружеството да извършва сделки в рамките на една година, в резултат на които се прехвърлят или предоставят за ползване на друго лице дълготрайни активи на обща стойност, надхвърляща 1/3 (една трета) от стойността на активите по последния одитиран или изготвен счетоводен баланс на Дружеството;
- ⇒ Решава всички други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или Устава

Решенията на Общото събрание се приемат с обикновено мнозинство от представените акции с право на глас, доколкото в закона или в Устава не е предвидено друго. За решенията, свързани с увеличаване и намаляване на капитала, както и за

преобразуване и прекратяване на Дружеството се изисква мнозинство от $\frac{3}{4}$ (три четвърти) от представените на събранието акции с право на глас.

Кратко описание на всяка разпоредба на учредителния договор, устава, хартата, или правилниците за вътрешния ред на емитента, която би довела до забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на емитента

В Устава на „Параходство Българско речно плаване” АД няма разпоредби, които биха довели до забавяне, промяна или предотвратяване на смяна на лицата, упражняващи контрол върху емитента в случай на сливане, придобиване или реструктуриране, касаещо емитента.

Уставът на дружеството не предвижда по-голямо от законоустановеното мнозинство за избор и освобождаване на членове на Управителния съвет.

10.3.Източници на допълнителна информация

Инвеститорите могат да получат допълнителна информация за Дружеството и емисията облигации от:

- **Емитента**

„Параходство Българско Речно плаване” АД, гр. Русе, ул. „Отец Паисий” №2, лице за контакти: Диана Павлова – Директор връзки с инвеститорите на „Параходство Българско речно плаване” АД; тел. (+359 82) 822 151; (+359 82) 822 152, от 09:30 до 17:00 часа

- **Упълномощения инвестиционен посредник**

“Централна кооперативна банка” АД, гр. София, ул. “Г.С.Раковски” №103, лице за контакти: Силвия Христова, тел. (+359 2) 932 71 36, от 9.30 – 17.30 часа всеки работен ден и Здравко Василев, тел. (+359 2) 932 71 28, от 9.30 – 17.30 часа и

Изготвили Резюмето:

Силвия Христова

Здравко Василев

Долуподписаното лице, в качеството си на лице, представляващо Дружеството, с подписа си декларира, че Резюмето отговаря на изискванията на закона.

Драгомир Кочанов
Изпълнителен Директор

ПРИЛОЖЕНИЯ:

1. Декларация по чл. 81, ал. 5, във връзка с чл. 81, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
2. Заверено копие от решението за вписване в търговския регистър – *копия от всички съдебни решения по фирменото дело на дружеството вече са представени и могат да бъдат намерени във водения от Комисията за финансов надзор публичен регистър по чл. 30, ал. 1, т.3 от ЗКФН, поради което не ги представяме отново.*
3. Удостоверение от Агенция по вписванията за актуална дружествена регистрация.
4. Заверено копие от Устава на „Параходство Българско речно плаване” АД.
5. Протокол от Управителния съвет от (11.09.2009г.) за увеличение на капитала на „Параходство Българско речно плаване” АД и определяне на параметрите на емисията.
6. Протокол от Управителния съвет от (17.09.2009г.) за приемане на Проспект на „Параходство Българско речно плаване” АД.
7. Документ за платена такса към Комисията за финансов надзор за потвърждаване на проспект за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала.