

“Параходство Българско речно плаване” АД

ДОКУМЕНТ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ ЦЕННИ КНИЖА

Част III от Проспекта за *първично* публично предлагане на акции от увеличението на капитала

6 750 000 обикновени поименни безналични акции с право на глас

	за 1 акция	Общо
Емисионна стойност	2.40 лв.	16 200 000 лв.
Номинална стойност	1 лв.	6 750 000 лв.
Възнаграждение за инвестиционните посредници	0.004 лв.	24 300 лв.
Общо разходи по публичното предлагане /прогноза/	0.006 лв.	40 810 лв.
Нетни приходи от публичното предлагане /прогноза/	2.394 лв.	16 159 190 лв.

СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ:

а) начална дата за прехвърляне на права и 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).



б) краен срок за прехвърляне на права: първия работен ден, следващ изтичането на 14 дни от началната дата;

в) краен срок за записване на акции: първия работен ден, следващ изтичането на 15 работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права по б. "б".

Проспектът 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 неговата дейност. В интерес на инвеститорите е да се запознаят внимателно с всички части на Проспекта, включително този Документ за предлаганите ценни книжа и с Регистрационния документ на Дружеството, преди да вземат инвестиционно решение.

Комисията за финансов надзор е потвърдила Проспекта за предлаганите ценни книжа, включващ този Документ за предлаганите ценни книжа, Резюме и Регистрационен документ на Дружеството с решение № 856 – Е от 19.10.2009 г., което не е препоръка за инвестиране в предлаганите акции. 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 Документа за предлаганите ценни книжа. Съставителите на годишния финансов отчет на Дружеството отговарят солидарно с лицата по предходното изречение за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни във финансовите отчети на Дружеството, а регистрираният одитор – за вредите, причинени от одитираните от него финансови отчети.

<p>ИНВЕСТИТОРИТЕ МОГАТ ДА ПОЛУЧАТ И ДА СЕ ЗАПОЗНАЯТ С ПРОСПЕКТА, КАКТО И ДА ПОЛУЧАТ ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО НЕГО В ОФИСИТЕ НА:</p>	
<p>⇒ ЕМИТЕНТА</p> <div style="text-align: center;">  </div> <p>ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ</p>	<p>Параходство „БРП” АД</p> <p>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</p>
<p>⇒ ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК</p> <div style="text-align: center;">  </div> <p>Централна Кооперативна Банка</p>	<p>„Централна кооперативна банка” АД</p> <p>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</p> <p>Здравко Василев тел.: (+359 2) 932 71 28, от 9.30 до 17.30 e-mail: zdravko.vasilev@ccbank.bg</p>

Инвестирането в предлаганите обикновени акции е свързано с определени рискове. Вж. “Рискови фактори” на стр. 6 и сл. от Документа за предлаганите ценни книжа, както и “Рискови фактори” на стр. 21 и следващи. от Регистрационния документ.

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.ОТГОВОРНИ ЛИЦА.....	6
1.1.Всички лица, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА ДАДЕНА В ПРОСПЕКТА.....	6
1.2.ОТГОВОРНОСТ НА ЛИЦАТА, ОТГОВАРЯЩИ ЗА ИНФОРМАЦИЯТА ДАДЕНА В ПРОСПЕКТА.....	6
2.РИСКОВИ ФАКТОРИ.....	6
2.1.РИСКОВИ ФАКТОРИ ХАРАКТЕРНИ ЗА АКЦИИТЕ ПРЕДМЕТ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	7
2.1.1.Ценови риск.....	7
2.1.2.Ликвиден риск.....	7
2.1.3.Инфлационен риск.....	8
2.1.4.Валутен риск.....	8
2.1.5.Липса на гаранция за изплащане на дивидент.....	8
2.2.РИСКОВИ ФАКТОРИ, ВКЛЮЧЕНИ В РЕГИСТРАЦИОННИЯ ДОКУМЕНТ.....	8
3.КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ.....	8
3.1.ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА ОБОРОТНИЯ КАПИТАЛ.....	9
3.2.КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ.....	9
3.3.УЧАСТИЕ НА ФИЗИЧЕСКИ И ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА, УЧАСТВАЩИ В ЕМИСИЯТА/ПРЕДЛАГАНЕТО.....	11
3.4.ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	11
4.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНЕТО АКЦИИ.....	12
4.1.ВИД И КЛАС НА ПРЕДЛАГАНЕТО АКЦИИ.....	12
4.2.ЗАКОНОДАТЕЛСТВОТО, СЪГЛАСНО КОЕТО СА ИЗДАДЕНИ ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	12
4.3.ВАЛУТА НА ЕМИСИЯТА ЦЕННИ КНИЖА.....	13
4.4.ПРАВА ПО ПРЕДЛАГАНЕТО АКЦИИ И РЕД ЗА УПРАЖНЯВАНЕТО ИМ.....	13
4.6.ПРАВО НА ДИВИДЕНТ.....	14
4.8.РЕШЕНИЯ И ПОТВЪРЖДЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С ИЗДАВАНЕТО НА АКЦИИТЕ.....	14
4.9.РЕД ЗА ПРЕХВЪРЛЯНЕ НА АКЦИИТЕ.....	15
4.10.ОСНОВНИ НОРМАТИВНИ АКТОВЕ ОТ СЪЩЕСТВЕНО ЗНАЧЕНИЕ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ.....	16
4.11.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДАНЪЦИТЕ, ДЪЛЖИМИ ОТ ПРИТЕЖАТЕЛИТЕ НА ЦЕННИТЕ КНИЖА.....	16
5.ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ, УСЛОВИЯ И СРОК.....	19
5.1.ДАННИ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	19
5.1.1.Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане.....	19
5.1.2.Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК.....	19
5.2.УСЛОВИЯ И СРОК НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ.....	20
5.2.1.Условия и срок на публичното предлагане на емисията права и за записване на предлаганите акции от притежателите на права.....	20
5.2.2.Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите.....	22
5.2.3.Ред за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции.....	22
5.2.4.Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат записани от едно лице.....	22

5.2.5.Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа.....	23
5.2.6.Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски.....	25
5.2.7.Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите;.....	25
5.2.8.Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа.....	26
5.2.9.Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите).....	26
5.2.10.Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно.....	27
5.2.11.Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията.....	27
5.3.ПЛАН ЗА РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА АКЦИИТЕ.....	28
5.3.1.Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите.....	28
5.3.2.Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори.....	28
5.3.3.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.....	28
5.4.ОРГАНИЗИРАНЕ НА ПЪРВИЧНОТО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ (ПЛАСИРАНЕ) НА АКЦИИТЕ.....	29
5.4.1.Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането.....	29
5.4.2.Инвестиционен посредник, обслужващ увеличаването на капитала.....	29
5.5.ЦЕНА.....	29
5.5.1.Цена, на която ще се предлагат акциите.....	29
5.5.2.Информация за движението на цената на акциите на дружеството.....	30
5.5.3.Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции.....	31
5.6.ПРИЕМАНЕ ЗА ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР.....	31
5.6.1.Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия.....	31
5.6.2.Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар.....	31
5.6.3.Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "купува" и "продава".....	31
5.7.ПРИТЕЖАТЕЛИ НА ЦЕННИ КНИЖА – ПРОДАВАЧИ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ.....	31

5.8.Разводняване на стойността на акциите.....	32
6.ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ.....	33
6.1.Съдебна регистрация и предмет на дейност на Дружеството	33
6.2.Валутно законодателство на Република България.....	34
6.3.Ако в обявата за ценните книжа са споменати консултанти във връзка с дадена емисия, запис, посочващ качеството, в което са действали консултантите.....	35
6.4.Индикация за друга информация в обявата за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад.....	35
6.5.Източници на допълнителна информация	36
П Р И Л О Ж Е Н И Я:.....	37

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.

1.ОТГОВОРНИ ЛИЦА

1.1.Всички лица, отговарящи за информацията дадена в проспекта

От страна на емитента “Параходство Българско речно плаване” АД:

- **Драгомир Неделчев Кочанов** – Изпълнителен Директор на „Параходство Българско речно плаване” АД;

От страна на инвестиционния посредник упълномощен за изготвянето на проспекта:

- **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;

1.2.Отговорност на лицата, отговарящи за информацията дадена в проспекта

С подписите си на последната страница на настоящия Документ за ценните книжа горепосочените лица декларират, че: 1) при изготвянето му са положили необходимата грижа за неговото съответствие с изискванията на закона; 2) до колкото им е известно, информацията в документа за предлаганите ценни книжа съответства на действителните факти и обстоятелства, не е подвеждаща или съдържаща непълноти, които е вероятно да засегнат важността ѝ, и коректно представя съществени аспекти от икономическото, финансовото и правно състояние на компанията, както и правата по акциите.

Отговорните по смисъла на чл.81, ал. 3 от ЗППЦК лица декларират фактите и обстоятелствата по чл.81, ал.5 в декларация-приложение към проспекта.

2.РИСКОВИ ФАКТОРИ

Инвестирането в ценни книжа на “Параходство Българско речно плаване” АД е свързано с поемането на различни по вид и степен на влияние рискове. Посочените рискови фактори трябва да бъдат внимателно разгледани и оценени при взимането на решение за инвестиране от страна на потенциалните инвеститори.

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

2.1.Рискови фактори характерни за акциите предмет на публичното предлагане

Рискът при инвестирането в ценни книжа се свързва с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на бъдещи ефекти, тяхната посока на развитие и влияние върху желаните резултат – очакваната възвращаемост от направената инвестиция. Дружеството не гарантира, че ще бъде в състояние да изпълни инвестиционните си цели за осигуряване на редовно разпределяне на годишни дивиденди и за увеличение на нетната стойност на активите, разпределена на една акция. „Параходство Българско речно плаване” АД не може да предвиди дали акциите, регистрирани на „Българска фондова борса – София” АД, ще се търгуват над или под нетната стойност на активите, разпределени на една акция.

Пазарната цена на акциите на дружеството зависи както от нетната стойност на активите, така и от други фактори – търсене и предлагане, резултати от дейността на предприятието, сравнение с доходността и представянето на други дружества със сходна сфера на дейност, правни норми, икономическо състояние в страната и чужбина и др.

2.1.1.Ценови риск

За акционерите на дружеството този риск произтича от промяна в цената на ценните книжа на „Параходство Българско речно плаване” АД, в резултат на която акционерите да понесат загуби от препродажба на притежаваните от тях акции. Промяната на цената зависи от въздействието на различни по вид и степен на влияние фактори – нетна стойност на активите на дружеството, постигнати финансови резултати, репутация, търсене и предлагане на публичните пазари, икономическо състояние и перспективи за развитие на страната и др.

Емитираните от „Параходство Българско речно плаване” АД акции се търгуват на Българска фондова борса - София. На вторичния пазар цената на една ценна книга може да се променя драстично в посока увеличение или намаление, понякога много бързо и непредвидимо. Емитентът не може да влияе пряко върху тези цени, макар и те да се определят от инвеститорите на база публично оповестената информация за финансовите му резултати, както и техните очаквания за бъдещото му развитие. Възможно е цената на акциите да падне под цената, по която инвеститорите са ги придобили и те да претърпят загуби.

Върху борсовата цена на акциите на Дружеството ще оказват влияние и общите тенденции на пазара на ценни книжа, както и доходността, която се реализира при алтернативни инвестиции. Така например, евентуалното увеличение на пазарните лихвени проценти може да има за резултат потенциалните купувачи да изискват по-висок доход от акциите на Дружеството и това да има неблагоприятен ефект върху тяхната пазарна цена.

2.1.2.Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от несигурността за наличието на активно пазарно търсене на ценните книжа на дружеството за определен период от време. Слабата ликвидност би затруднила предотвратяването на възможни загуби или реализирането на капиталови печалби поради невъзможността за пласиране на акциите на дружеството. Акциите на „Параходство Българско речно плаване” АД се търгуват свободно на „Българска фондова борса – София” АД, където този риск е по-висок, отколкото на водещите световни капиталови пазари.

2.1.3.Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява вероятност от повишаване на общото равнище на цените в икономиката, в следствие на което намалява покупателната способност на местната валута – лева. Инфлационните процеси водят до намаление на реалната доходност, която получават инвеститорите.

Инвестирането в ценни книжа се смята за основен инструмент за застраховане срещу инфлационен риск, тъй като нарастването на общото равнище на цените води и до нарастване на пазарната стойност на притежаваните от дружеството реални активи, а от там – до повишаване на нетната стойност на активите, разпределена на една акция.

2.1.4.Валутен риск

Валутният риск, който носят акциите на дружеството, произтича от това, че те са деноминирани в български лева. Промяната на валутния курс на лева спрямо друга валута би променила доходността, която инвеститорите очакват да получат, сравнявайки я с доходността, която биха получили от инвестиция, изразена в друга валута.

Евентуална обезценка на лева в такава ситуация би довела до намаляване на доходността от инвестирането в ценни книжа на дружеството. От друга страна, намаляването на доходността би довело до спад в инвеститорския интерес и съответно до намаляване на цените на акциите.

Функциониращата парична система в страната, при която българският лев законово е фиксиран към еврото, премахва до голяма степен наличието на валутен риск и обуславя движение на лева спрямо останалите международни валути, подчинено изцяло на поведението на общата европейска валута. Стабилността и доверието в надеждността на валутния съвет в страната, както и доминиращите позиции на еврото на международните валутни пазари, ограничават наличието на валутен риск.

2.1.5.Липса на гаранция за изплащане на дивидент

Инвестиционният хоризонт на дружеството е дългосрочен, а характерът на инвестиционната дейност предполага несигурност за реализиране на положителен финансов резултат от дейността на дружеството, който да бъде разпределен под формата на дивидент. „Параходство Българско речно плаване” АД реализира нетна печалба през последните три години, но не е разпределяло дивиденди на акционерите.

2.2.Рискови фактори, включени в регистрационния документ

Специфичните рискове, свързани с основната дейност на дружеството, както и общите рискове, които могат да имат отражение върху дейността му, са подробно описани в точка 2.2. РИСКОВИ ФАКТОРИ от Регистрационния документ.

3.КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ

3.1. Декларация за оборотния капитал

С подписите си на последната страница от Документа за предлаганите ценни книжа, следните лица:

- Драгомир Неделчев Кочанов – Изпълнителен Директор на „Параходство Българско речно плаване” АД;

ДЕКЛАРИРАТ, че:

по тяхно мнение, оборотния капитал е достатъчен за настоящите нужди на дружеството.

3.2. 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.

3.3.Участие на физически и юридически лица, участващи в емисията/предлагането

Никой от посочените в този документ експерти или консултанти не притежава значителен брой акции на “Параходство Българско речно плаване” АД. Съставителите на документа нямат значителен пряк или непряк икономически интерес в емитента и възнаграждението им не зависи от успеха на публичното предлагане.

Участията на членовете на УС и НС на дружеството, които са взели участие при изготвянето на проспекта на “Параходство Българско речно плаване” АД са описани в Регистрационния документ в точка 5.5.1. “Притежавани от членовете на управителните и контролните органи акции на Дружеството”.

3.4.Причини за извършване на публичното предлагане на ценните книжа

В таблицата по-долу са представени по статии основните разходи, пряко свързани с първичното публично предлагане на акциите от увеличението на капитала на Дружеството, както и прогнозните нетни постъпления от емисията акции, при условие, че цялата емисия бъде записана. В таблицата не са включени разходите, които се отнасят до цялостната дейност на Дружеството, напр. Обслужване на акционерна книга на Дружеството от Централен Депозитар и годишна такса на БФБ-София за поддържане на регистрацията на емисията акции.

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

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.

4.ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДЛАГАНИТЕ АКЦИИ

4.1.Вид и клас на предлаганите акции

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.

4.2.Законодателството, съгласно което са издадени ценните книжа

Акциите от емисията на капитала на “Параходство Българско речно плаване” АД ще се предлагат само според действащото законодателство в Република България. Публичното предлагане на акции се урежда от ЗППЦК и наредбите по прилагането му. За

неуредените в горепосочените нормативни актове въпроси се прилагат съответно разпоредбите на ТЗ, освен онези от тях, които са изрично изключени от ЗППЦК.

Основните нормативни актове, приложими спрямо емисията акции са: Закон за публичното предлагане на ценни книжа, Търговски закон, Закон за Комисията за финансов надзор, Правилник на “БФБ – София” АД, Регламент ЕО №809/2004г., НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, НАРЕДБА № 15 от 5.05.2004 г. за воденето и съхраняването на регистрите от Комисията за финансов надзор и за подлежащите на вписване обстоятелства; Наредба 13 от 22.12.2003г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции; НАРЕДБА № 22 от 29.07.2005г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор.

4.3.Валута на емисията ценни книжа

Всички акции от предложената емисия са с номинална стойност от 1 (един) лев, и са с емисионна стойност 2.40 лв. (два лева и четиридесет стотинки) всяка. Валутата, в която са деноминирани, е български лев /BGN/.

4.4.Права по предлаганите акции и ред за упражняването им

Всяка обикновена акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите и право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Към момента редът за упражняване на правата по акциите се определя от разпоредбите на ЗППЦК и Търговския закон и другите приложими нормативни актове.

4.5.Право на глас

Всяка обикновена акция, която е издадена с право на глас, дава едно право на глас в Общото събрание на акционерите на Дружеството. Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централен Депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Общото събрание на акционерите се състои от всички собственици на акции с право на глас. Акционерите участвуват в Общото събрание лично или чрез представител, като няколко акционери могат да упълномощят общ представител. За участие в Общото събрание акционерите трябва да се легитимират с притежаваните акции или временни удостоверения, вписани в книгата на акционерите и да се запишат в протоколната книга преди началото на заседанието. Акционерите могат да се легитимират и с депозитен сертификат, издаден от банка, в която са депозирани акциите им. Пълномощниците на акционери с поименни акции или временни удостоверения трябва да представят и писмено пълномощно. В общото събрание на акционерите участват без право на глас членовете на Надзорния и Управителен съвет, освен ако не са акционери. Пълномощниците на акционери трябва да представят и пълномощно, отговарящо на изискванията на чл.116 от ЗППЦК. Свикването на ОСА се осъществява съгласно по реда на чл.18 от Устава на дружеството. Решенията за увеличаване или намаляване на капитала на дружеството се взимат с мнозинство от $\frac{3}{4}$ /три четвърти/ от представените акции.

4.6.Право на дивидент

Всяка акция дава право на дивидент, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Дивидент се разпределя при спазване на изискванията и ограниченията по чл. 247а от Търговския закон. Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14-тия ден след датата на Общото събрание, на което е приет годишния финансов отчет и е прието решение за разпределяне на печалбата. Централният депозитар предоставя на Дружеството списък на акционерите към горепосочената дата. Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да получи дивидент, след надлежната му легитимация (вж. по-горе).

Съгласно чл. 115в, ал. 5 от ЗППЦК, Дружеството е длъжно да осигури изплащането на дивидентите на акционерите в 3-месечен срок от провеждането на Общото събрание. Лицата, имащи право на дивидент, могат да упражнят това право до изтичане на общия 5-годишен давностен срок, след което правото се погасява и неполучените дивиденти остават в имуществото на Дружеството. Разходите по изплащане на дивидента са за сметка на Дружеството.

4.7.Право на ликвидационен дял

Всяка обикновена акция дава право на ликвидационен дял в случай на ликвидация на Дружеството, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно – то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество.

Всяка акция дава и допълнителни права, произтичащи от основните, както следва:

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението.
- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;
- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или устава.

4.8.Решения и потвърждения, свързани с издаването на акциите

Предлаганите акции от увеличението на капитала на “Параходство Българско речно плаване” АД се издават на основание решение на Управителния съвет от 11.09.2009г. Решението предвижда увеличаване на капитала на дружеството от 28 958 675 (двадесет и осем милиона деветстотин петдесет и осем хиляди шестстотин седемдесет и пет) лева на 35 708 675 (тридесет и пет милиона седемстотин и осем хиляди шестстотин седемдесет и пет) лева чрез издаване на нови 6 750 000 (шест милиона седемстотин и петдесет хиляди) обикновени акции, всяка една с номинална стойност 1(един) лев. Съгласно същото Решение, емисионна стойност на всяка една от издаваните акции ще бъде в размер на 2.40 (два лева и четиридесет стотинки) лева.

Дружеството е вписано като Емитент по смисъла на ЗППЦК с решение за вписване №499- ПД от 05.11.2003г. от заседание на КФН.

Проспектът за публично предлагане на ценни книжа, част от който е настоящия Документ за предлаганите ценни книжа, е потвърден от Комисията за финансов надзор с Решение № - ... 2009 г.

4.9.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 регистрацията 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 регистрацията 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 регистрацията 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 заложния 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 сепълмент 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.

4.10. Основни нормативни актове от съществено значение за инвеститорите

Важни въпроси за инвеститорите във връзка с публичното предлагане на акциите на Дружеството се уреждат в следните нормативни актове: Закон за публичното предлагане на ценни книжа; Търговски закон; Регламент (ЕО) 809/ 2004 на ЕК; Наредба № 2 от 17.09.2003 г. на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа; Закон за корпоративното подоходно облагане; Закон за облагане доходите на физическите лица; Валутен закон.

Основните нормативни актове, приложими по отношение на акциите на Дружеството са ЗППЦК и Търговския закон. Търговският закон съдържа общи разпоредби по отношение на акционерните дружества, а ЗППЦК – специални разпоредби по отношение на публичните дружества.

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и на Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Дружеството.

Сделките на Дружеството със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 2 и 5 от ЗППЦК и в чл. 187а и сл. от Търговския закон.

Търговите предлагания са уредени в чл. 148ж – 157д от ЗППЦК, в Наредба № 41 от 11.06.2008г. за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, както и в Наредба № 13/22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.

Дружеството не е било обект на търгови предложения.

Условията за отписване на дружества от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в чл. 119 от ЗППЦК и в Наредба № 22 от 29.07.2005 г. за условията и реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на Комисията за финансов надзор.

4.11. Информация за данъците, дължими от притежателите на ценните книжа

Доходът от акции може да бъде под формата на положителна разлика между продажната цена и цената на придобиване (капиталова печалба) или под формата на дивиденди, или ликвидационни дялове – при прекратяване на Дружеството.

Обща информация

Общата информация, изложена в тази част относно определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на Акции, в това число местни и чуждестранни лица за данъчни цели.

Местни лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в България, и физическите лица, без оглед на гражданството, чието постоянно местоживеее е в България или които пребивават в България повече от 183 дни през всеки 365-дневен период. Местни са също лица, чийто център на жизнени интереси (който се определя от семейството, собствеността, мястото на дейност или мястото на управление на собствеността) се намира в България, както и лица, изпратени в чужбина от Българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства. Те заедно се наричат “Български Притежатели”.

Чуждестранни лица са лицата, които не отговарят на горната дефиниция. Те заедно се наричат “Чуждестранни Притежатели”.

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

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

Дивиденди

Съгласно действащата нормативна уредба доходите от дивиденди, разпределяни от Емитента на Български Притежатели (с изключение на български търговски дружества и еднолични търговци) и на Чуждестранни Притежатели, се облагат с данък в размер на 5% върху brutния размер на дивидентите.

Плащането на дивиденди от Дружеството на Небългарски Притежатели не се облага с данък, ако Чуждестранният Притежател е:

местно лица за данъчни цели на държава – членка на Европейския съюз, съгласно законодателството на тази държава членка и не е местно лице в държава извън Европейския съюз съгласно спогодба за избягване на двойното данъчно облагане между държавата членка и третата държава; дължи корпоративен данък съгласно законодателството на посочената държава членка; и притежава, включително чрез място на стопанска дейност в България или друга държава – членка на Европейския съюз, поне 15% от издадените акции на Дружеството за период от поне две години.

Плащането на дивиденди от Емитента в полза на място на стопанска дейност в държава – членка на Европейския съюз, не се облага с данък, при следните условия:

мястото на стопанска дейност се облага с корпоративен данък съгласно законодателството на посочената държава – членка;

мястото на стопанска дейност е на друго местно лице – търговско или неперсонифицирано дружество, чиито печалби се облагат с корпоративен данък – или на дружество от друга държава – членка на Европейския съюз, или на организация, която подлежи на облагане с корпоративен данък; и

местното лице или търговското дружество или организацията, посочени по-горе, притежават, включително чрез мястото си на стопанска дейност, поне 15% от издадените акции на Емитента за период от поне две години.

Ако двете години на притежание на основен пакет Акции не са изтекли към датата на решението за разпределяне на дивидент, подоходният данък не може да бъде начислен, ако е предоставена гаранция в полза на българските органи по приходите, в размер на подоходния данък. Тази гаранция се освобождава след изтичане на двегодишния срок и ако са спазени всички горепосочени условия.

Освен горепосоченото изключение за притежатели на основен пакет Акции, Чуждестранният Притежател може да подлежи на освобождаване, възстановяване или кредит на целия или част от българския подоходен данък, ако между България и държавата, за която той е местно лице, е в сила спогодба за избягване на двойното данъчно облагане.

Ако общата стойност на дивидентите или на който и да е друг доход, платен от Емитента на Чуждестранния Притежател, надхвърли 50 000 лева за една година, Чуждестранният Притежател на Акции има право да ползва съответното данъчно облекчение, ако това се предвижда в спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, и ако удостовери пред българските органи по приходите:

че е местно лице за държавата, с която България е сключила съответната спогодба за избягване на двойното данъчно облагане (чрез подаване на удостоверение, издадено от данъчните органи на съответната държава, или по друг начин, в съответствие с обичайната практика на чуждестранната данъчна администрация);

че е притежател на дивидента от Акции (чрез подаване на декларация);

че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, които по този начин да свързват приходите от дивиденти с икономическа дейност в страната (чрез подаване на декларация) и; и

че са изпълнени всички приложими изисквания на съответната данъчна конвенция (чрез представяне на официален документ или друго писмено доказателство).

Освен това, на българските органи по приходите следва да бъде представена допълнителна документация, удостоверяваща вида, размера и основанията за получаване на дивидентите, като например копие от решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството, одобряващо разпределянето на дивиденти, и копие от депозитарната разписка. Искането за прилагане на спогодбата за избягване на двойното данъчно облагане, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските органи по приходите за всеки Небългарски Притежател незабавно след приемане на решението от Общото събрание на акционерите на Дружеството, одобряващо разпределянето на дивиденти. Ако българските органи по приходите откажат освобождаване от облагане или не отговорят в срок на искането, Дружеството е задължено да удържи пълния размер от 5% на дължимия данък за изплатените дивиденти. Акционерът, чието искане за освобождаване от данъчно облагане е отказано, може да обжалва решението.

В случай, че общият размер на дивидентите или някакъв друг доход, платени от Емитента, не надхвърля 50 000 лева за една година, Чуждестранният Притежател не е длъжен да подава искане за прилагане на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане до българските органи по приходите. Той трябва обаче да удостовери пред Дружеството наличието на горепосочените обстоятелства и да представи гореописаните документи, удостоверяващи основанията за прилагане на спогодба за избягване на двойното данъчно облагане от страна на Дружеството.

Разпределянето на дивиденти под формата на нови акции не подлежи на данъчно облагане, т.е. върху разпределянето на печалбата на Дружеството под формата на допълнителни новоиздадени акции не се дължи данък.

Капиталови печалби

Не се облагат с данък при източника доходите, реализирани при продажба на Акции на Българската Фондова Борса или във връзка с търгово предлагане, осъществено съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Това данъчно освобождаване не се прилага за доходи, произтичащи от продажби на Акции при сделки, които са сключени извънборсово, или чрез блокови и други предварително договорени сделки, които подлежат единствено на регистрацията на Българска Фондова Борса. Доходите от продажба на Акции, реализирани от Чуждестранни Притежатели от такива сделки в България, са обект на данъчно облагане в България и данъчният режим в този случай е сходен с данъчния режим за дивидентите, с изключение на размера на данъка при източника. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, данъкът при източника е в размер на 10% върху положителната разлика между продажната цена и доказаната цена на придобиване. Доходът от продажба на Акции, реализиран от Български Притежатели от такива сделки, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на Закона за корпоративното подоходно облагане от 2006 г. и Закона за данъците върху доходите на физическите лица от 2006 г.

Държавни такси за прехвърляне

При прехвърлянето на Акции съгласно българския закон не се дължат държавни такси.

Емитентът поема отговорност за удържането на съответните данъци при източника.

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

5.1. Данни за публичното предлагане

5.1.1. Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба при условията на първично публично предлагане

Предмет на първично публично предлагане са 6 750 000 (шест милиона седемстотин и петдесет хиляди) броя обикновени акции от новата емисия по увеличението на капитала на Дружеството.

6 750 000 (шест милиона седемстотин и петдесет хиляди) броя акции се предлагат на инвеститорите за записване. При необходимост се емитират допълнителен брой акции, т.е. превишава се размера на емисията, за закръгляване до цяло число на броя нови акции, които определено лице има право да запише.

Предлаганите акции са с номинална стойност 1 (един) лев и емисионна стойност 2.40 (два лева и четиридесет стотинки) лева.

След приключване на подписката, вписване на увеличения капитал на Дружеството в търговския регистър и регистрацията на новата емисия акции в Централния депозитар и Комисия за финансов надзор, всички издадени от Дружеството обикновени акции ще се предлагат за търговия (вторично публично предлагане) на БФБ – София.

5.1.2. Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК

На основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, при увеличаване на капитала на Дружеството се издават права. Съгласно §1, т.3 от ЗППЦК правата са „ценни книжа,

даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличение на капитала на публично дружество”. На основание разпоредбите на ЗППЦК срещу всяка съществуваща акция се издава 1 право. Съгласно чл. 112, ал. 1 ЗППЦК права за участие в увеличението на капитала се издават на акционерите на Дружеството.

5.2.Условия и срок на публичното предлагане

5.2.1.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.

Място и лице за контакт

Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към:

„Параходство Българско речно плаване” АД, с адрес: гр. Русе, пл. „Отец Паисий” №2
Тел. 082/ 822 151, факс. 082/ 822 152, e-mail: main@brp.bg; лице за контакти: Диана Павлова; всеки работен ден от 9:30 до 17.00 часа.

„Централна кооперативна банка” АД, с адрес: гр. София, ул. “Г.С.Раковски” №103,
телефони: 02/9327136, факс: 02/ 9327103; лице за контакти: Силвия Христова,
електронен адрес: silviya.hristova@ccbanc.bg - всеки работен ден от 9:00 до 17.30 часа;

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.

5.2.2.Ред за удължаване на сроковете за предлагане на правата и акциите

Разпоредбата на чл. 84, ал. 1 и 2 от ЗППЦК предвижда принципната възможност срокът на подписката да бъде удължен еднократно, като се внесат съответните поправки в проспекта и се уведоми заместник-председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, както и като се обяви удължаването на срока в средствата за масово осведомяване. В този случай последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката.

5.2.3.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.

5.2.4.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.

5.2.5. Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване или покупка на ценните книжа

Под записване на акции по смисъла на §1, т.10 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Записването на акции се извършва, като за целта притежателите на права подават заявки по образец до упълномощения инвестиционен посредник:

- „Централна кооперативна банка” АД на следните адреси:

Град	Адрес
Асеновград	гр. Асеновград , ул. "Речна" №8
Благоевград	гр. Благоевград, ул."Васил Левски" №13
Бургас	гр. Бургас, ул."Конт Андрованти" №4
Варна	гр. Варна, бул."Съборни" №58А
Велико Търново	гр. В.Търново, ул."Н.Габровски" №4
Видин	гр. Видин, ул."Акад.Ст.Младенов" №4
Враца	гр. Враца, ул."Лукашов" №5
Габрово	гр. Габрово, ул."Брянска" №54
Добрич	гр .Добрич, бул. "България" №1
Казанлък	гр. Казанлък, бул."23 ПШ полк" №3
Костенец	гр. Костенец, ул "Търговска" № 11А
Кърджали	гр. Кърджали, ул. "Републиканска" №47
Ловеч	гр. Ловеч, ул."Проф.Иширков "№10
Монтана	гр. Монтана, бул. "3-ти март" №59
Несебър	гр. Несебър, ул. "Струма" №23
Пазарджик	гр. Пазарджик ул."Есперанто" №7
Плевен	гр. Плевен, ул. "Васил Левски" №150
Пловдив	гр. Пловдив, ул. "Бетовен" №5
Пловдив – Марица	гр. Пловдив, ул. "Янко Сакъзов" №44
Разград	гр. Разград, ул. "Ст.Караджа" №7
Русе	гр. Русе, пл. "Хан Кубрат" №1
Самоков	гр. Самоков, ул. "Търговска" №33
Свищов	гр. Свищов ул. "Цар Освободител" №5А
Севлиево	гр. Севлиево, ул. "Стоян Бъчваров" №4
Силистра	гр. Силистра, ул."Раковски" №1
Сливен	гр. Сливен, пл. "Ал. Стамболийски" №1
Смолян	гр. Смолян, бул. "България" №11
София –Запад	гр. София, бул."П.Владигеров", бл. 442
София – град	гр. София, ул."Раковски" №103
София –Химимпорт	гр. София, ул."Стефан Караджа" № 2
София – Юг	гр. София, ул."Емине" №23
София – Дондуков	гр. София, бул. "Княз Ал.Дондуков" № 7 Б
София – Дървеница	гр. София, бул. "Св.Климент Охридски" №7
София – Централен	гр. София, ул. "Гургулят" №18
София – Възраждане	гр. София, пл. "Възраждане" №3
София – Стамболийски	гр. София, бул. "Стамболийски" №47
София – Хаджи Димитър	гр. София, ул. "Макгахан" №51
Стара Загора	гр. Ст.Загора, ул. "Кольо Ганчев" №54
Троян	гр. Троян, ул. "Г.С.Раковски" №44
Търговище	гр. Търговище, ул. "В. Левски" №5
Хасково	гр. Хасково, ул."Скопие" №1
Шумен	гр. Шумен, бул."Славянски" №13А

Ямбол

гр. Ямбол, пл. "Освобождение" №7

- или до инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар“ АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права.

Инвеститорите получили Права по техни лични сметки в ЦД, следва да заявяват прехвърлянето на Правата преди упражняването им по свои подсметки при мениджърите на предлагането или при други инвестиционни посредници.

Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по образец, която е съобразена с изискванията на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници и следва да има следното минимално съдържание:

А) Физически лица:

1. имената и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно следните данни: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес;
2. емитент, ISIN код на емисия, брой упражнявани права и брой записвани акции;
3. дата, час и място на подаване на заявката;
4. обща стойност на поръчката;
5. подпис на лицето, което подава заявката.

Б) Юридически лица:

1. фирма и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно следните данни: фирма, идентификационен код ЕИК, седалище и адрес на клиента;
2. данните по т. 2-5 от 5.2.5.А по-горе.

В) Чуждестранно физическо/юридическо лице – аналогични идентификационни данни по 5.2.5.А или 5.2.5.Б по-горе.

Към писмената заявка се прилагат:

(а) оригинал или нотариално заверено копие на удостоверение за актуална съдебна регистрация (или регистрация в Търговския регистър) на заявителите – юридически лица, издадено не по-рано от 3 (три) месеца преди датата на подаване на писмената заявка;

(б) преведени и легализирани документи за съдебна регистрация на чуждестранни юридически лица;

(в) оригинал на нотариално заверено изрично пълномощно в случай на подаване на заявката чрез пълномощник. Юридическите лица подават заявки чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. В допълнение се прилагат и копия от идентификационния ЕИК, или регистрация по ЕИК и данъчна регистрация, заверени от законния представител. Физическите лица подават заявките лично, като се легитимират с документ за самоличност, копие от който се прилага към заявката. Заявката може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно и документите, изброени по-горе в съответствие с упълномощителя (юридическо или физическо лице).

Инвестиционните посредници, приемащи Заявките, имат право да изготвят и изискват попълването на определени от тях форми на Заявки както с посоченото, така и с определено от тях допълнително съдържание.

Заявките се подават до упълномощения инвестиционен посредник – “Централна кооперативна банка” АД, всеки работен ден в срока на подписката от 9 до 17 часа. При подаване на заявка до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки за притежаваните от клиента права, съответният инвестиционен посредник уведомява “Централна кооперативна банка” АД.

Уведомяването се извършва по телефон или чрез друг дистанционен способ за комуникация всеки работен ден от срока на подписката.

Инвестиционните посредници регистрират заявките в специален дневник по реда на получаването им при спазване на изискванията на Наредба № 38 от 25.07.2007 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

Инвеститорът не може да оттегли заявката си. Той може да се откаже от записаните акции по реда и при условията на чл.85, ал.6 във връзка с ал.2 от ЗППЦК.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции, и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции в срока и при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

5.2.6.Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на Дружеството, открита при “Централна кооперативна банка” АД, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

Набирателната сметка следва да е заверена с дължимата сума най-късно до изтичането на последния ден от подписката. “Централна кооперативна банка” АД блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

Съгласно чл.89, ал.2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър.

Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноска). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума. Копие от документа следва да бъде предаден на упълномощения инвестиционен посредник “Централна кооперативна банка” АД, до изтичане на крайния срок за записване на акции.

5.2.7.Ред, който се прилага, ако всички ценни книжа от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички ценни книжа от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече ценни книжа от предлаганите;

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, Дружеството уведомява КФН в срок 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в КФН, Централния депозитар и Българска фондова борса – София.

Ако до крайния срок на подписката не бъдат записани и платени всички акции от емисията, но бъдат записани и платени най-малко 3 375 000 броя акции, на основание чл. 192а, ал.2 от ТЗ капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции, като се предприемат необходимите действия за уведомяване на КФН, вписване в регистърния съд и регистрация на емисията в КФН, “ЦД” АД и “БФБ-София” АД.

Съгласно чл. 89 ал. 3 и 4 от ЗППЦК, ако подписката приключи неуспешно, без да бъдат изпълнени предвидените в проспекта условия:

- ❖ в срок до един месец от съобщението по чл. 84, ал. 3 от ЗППЦК набраните суми се връщат на лицата, записали ценни книжа, заедно с начислените от банката, в която е открита набирателната сметка, лихви.
- ❖ Емитентът или предложителят са длъжни в деня на съобщението по чл. 84, ал. 3 от ЗППЦК да уведомят банката за резултата от подписката, както и да публикуват покана в два централни ежедневника към лицата, записали ценни книжа, включително да обявят по местата на подписката условията и реда за връщане на набраните суми.

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.

5.2.8.Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката, съответно от продажбата на ценните книжа

Дружеството уведомява заместник-председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

Уведомлението до КФН относно резултата от публичното предлагане, следва да съдържа информация относно: датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. Платените на КФН такси. Към уведомлението Дружеството прилага удостоверение от “Централния Депозитар” АД за регистриране на емисията и банково удостоверение от “Централна кооперативна банка” АД, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции (чл. 24, ал. 1 от Наредба №2 на КФН).

В случай, че съдът откаже да впише в Търговския регистър увеличението на капитала на Дружеството, последната уведомява КФН в 3 (три)-дневен срок от постановяването на съдебното решение.

5.2.9.Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)

След вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, Дружеството регистрира емисията акции в Централния депозитар като заявява регистрирането на новите акции по клиентски подсметки на акционерите, придобили нови акции на дружеството, при инвестиционния посредник, чрез който са упражнени правата.

Издаването на депозитарни разписки се извършва от Централен депозитар, чрез инвестиционните посредници, при които се намират клиентските сметки на акционерите, по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на Централния депозитар.

5.2.10. Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството публикува в 3-дневен срок съобщение за това в два централни ежедневника /в-к “Пари” и в-к “Класа”/ и уведомява КФН по реда на чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ако има такива, ще бъдат възстановявани на инвеститорите в срок от 30 дни от уведомлението по чл. 112б, ал. 12 ЗППЦК чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой. В случай, че увеличаването на капитала не бъде вписано в търговския регистър, Дружеството уведомява незабавно заместник-председателя, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” на КФН, БФБ и Централния депозитар и публикува в посочените ежедневници съобщение в 3-дневен срок от влизане в сила на съдебното решение за отказ и възстановява получените суми в 30-дневен срок от уведомлението по същия ред.

5.2.11. Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията

КФН, съответно заместник-председателят, може да спре публичното предлагане за не повече от 10 последователни работни дни за всеки отделен случай, както и да забрани публичното предлагане, ако има достатъчно основания да смята, че разпоредбите на ЗППЦК или актовете по прилагането му са нарушени.

В периода между издаване на потвърждение на проспекта и крайния срок на публичното предлагане или започването на търговия на регулиран пазар, Дружеството е длъжно най-късно до изтичане на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготви допълнение в проспекта и да го предостави на КФН.

КФН може да откаже да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай Комисията може да спре окончателно публичното предлагане по реда на чл. 212 от ЗППЦК.

БФБ, съгласно разпоредбите на чл. 91 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилника за дейността на Борсата, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара.

КФН, съответно заместник-председателят, съгласно разпоредбите на чл. 118, ал. 1, т. 4 и 9 от ЗПФИ, може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, когато се установи, че инвестиционен посредник или регулиран пазар, негови служители, лица, които по договор изпълняват ръководни функции, лица, които сключват сделки за сметка на посредника, както и лица, притежаващи квалифицирано участие, са извършили или извършват дейност в нарушение на този закон, на актовете по прилагането му, на правилника или други одобрени от

заместник-председателя вътрешни актове на регулираните пазари на финансови инструменти, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от Комисията или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите.

Търговията с финансови инструменти може да бъде спряна от КФН, съответно заместник-председателят ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност”, по реда на чл. 37, ал. 1, т. 2 от ЗПЗФИ.

5.3.План за разпределение на акциите

5.3.1.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.

5.3.2.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).

5.3.3.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 и Надзорния съвети възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

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

5.4.Организиране на първичното публично предлагане (пасиране) на акциите

5.4.1.Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции е “Централна кооперативна банка” АД със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Георги С. Раковски” №103.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „**Централен депозитар**” АД, със седалище и адрес на управление: гр.София, ул. „Три уши” № 10.

5.4.2.Инвестиционен посредник, обслужващ увеличаването на капитала

„**Централна кооперативна банка**” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. “Георги С. Раковски” №103; Тел. 02/9266500, e-mail: office@ccbank.bg

Упълномощеният инвестиционен посредник се е задължил да извърша всички действия във връзка с обслужването на увеличаването на капитала, включително като предложи, от името и за сметка на Дружеството, на инвеститорите да запишат акциите от увеличението на капитала на Дружеството, срещу заплащане на емисионната стойност на записваните акции, както и да извършат необходимите действия за регистрация на емисията акции в “Централен Депозитар” АД, Комисия за финансов надзор, “Българска фондова борса – София” АД и Търговския регистър.

Упълномощеният инвестиционен посредник не е поемател на емисията акции; задълженията му се свеждат до полагане на “най-големи усилия” за пасиране на акциите.

5.5.Цена

5.5.1.Цена, на която ще се предлагат акциите

Емисионната стойност на всяка една нова акция е 2.40 лв. (два лева и четиридесет стотинки).

Емисионната стойност е определена от Управителния съвет на Дружеството, съгласно чл. 176 ТЗ, след преценка на определящите фактори, включително като са взети предвид параметрите, заложили от Управителния съвет на Емитента, балансовата стойност на активите на акция; историята и резултатите от дейността на Дружеството, както и неговия бизнес потенциал и очакваните парични потоци, приходи и печалба; резултатите от маркетинговото проучване на интереса на потенциални инвеститори и сондиране на становищата на инвестиционни посредници.

Показателите на база, на които е определена емисионната цена една нова акция са:

- С най-голяма тежест за определяне на емисионната цена на една нова акция на “Параходство Българско речно плаване” АД е пазарната цена към

датата на Управителния съвет определил параметрите на емисията – 11.09.2009г.

- Среднопретеглена пазарна цена за последните три месеца – с по-малка тежест

Отговорното лице – за подходите, на база на които е определена емисионна цена на една нова акция на дружеството е Драгомир Неделчев Кочанов – Изпълнителен директор на “Параходство Българско речно плаване” АД.

5.5.2. Информация за движението на цената на акциите на дружеството

Най-високи и най-ниски пазарни цени през всяка от последните 3 финансови години:

Съгласно предоставената от “БФБ-София” АД информация, движението на цената на акция от емисията на “Параходство Българско речно плаване” АД – Русе, борсов код: 5BR е както следва:

Най-висока и най-ниска пазарна цена за годините 2006г. – до месец Август 2009г. включително

Финансова година	Най – ниска цена на затваряне /лв/.	Най – висока цена на затваряне /лв/.
2006	1,407	10,740
2007	6.084	13,350
2008	1.450	9.320
Август 2009г.	1.800	2.615

Източник: БФБ-София

Най-висока и най-ниска пазарна цена за всяко финансово тримесечие през последните 2 финансови години и всеки следващ период:

Финансово тримесечие	Най – ниска цена на затваряне /лв/.	Най – висока цена на затваряне /лв/.
Юли – Септември 2007	8.810	13.350
Октомври – Декември 2007	8.910	11.900
Януари – Март 2008	4.650	9.320
Април – Юни 2008	4.500	5.649
Юли – Септември 2008	3.012	4.990
Октомври – Декември 2008	1.450	3.650
Януари – Март 2009	1.610	2.989
Април – Юни 2009	1.620	2.070

Източник: БФБ-София

Най-висока и най-ниска пазарна цена за всеки от последните 6 месеца:

Месец -2009г.	Най – ниска цена на затваряне /лв/.	Най – висока цена на затваряне /лв/.
Март 2009г.	1.883	2.131

Април 2009г.	1.755	2.050
Май 2009г.	1.650	2.070
Юни 2009г.	1.620	1.860
Юли 2009г.	1.700	1.866
Август 2009	1.800	2.615

Източник: БФБ-София

5.5.3.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.

5.6.Приемане за търговия на регулиран пазар

5.6.1.Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия

Всички издадени до датата на Проспекта акции на Дружеството се търгуват на Официален пазар на акции - сегмент В на БФБ – София АД

След приключване на първичното публично предлагане на акциите, следва издадената емисия акции да бъде вписана в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН, след което емитентът и упълномощените инвестиционни посредници да подадат заявление за регистриране на емисията акции за търговия на неофициалния пазар на „БФБ -София“ АД.

5.6.2.Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия документ за предлаганите акции и за които ще се иска приемане на „БФБ - София“ АД.

5.6.3.Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "купува" и "продава"

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

5.7.Притежатели на ценни книжа – продавачи при публично предлагане

Емисията, предмет на настоящото първично публично предлагане е за увеличение на капитала на Емитента и следователно няма притежатели на ценни книжа, които да се явяват продавачи при публичното предлагане.

Емитентът няма информация за настоящи акционери, които ще предложат определен брой ценни книжа (права) в срока предвиден за търговия на права, съответно няма да упражнят правата си да запишат акции.

5.8.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%

6.ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

6.1.Съдебна регистрация и предмет на дейност на Дружеството

Дружеството е вписано в Регистъра за търговските дружества с решение № 3410 от 21.08.1991г. по ф. д. № 2305/1991 на Русенски Окръжен съд под № 111, том 2, стр. 182, ЕИК 827183719.Седалището и адреса на управление на Дружеството е в гр. Русе, пл. “Отец Паисий”№ 2.

„Параходство Българско речно плаване” АД – гр. Русе е учредено на Учредително събрание, проведено на 21.08.1991г. Основният предмет на дейност на Дружеството е: 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 агентирание, 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 книжи, 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.

Съгласно чл. 5 от Устава на Дружеството (*Приложение №4 към Проспекта*) предметът на дейност на Дружеството обхваща:

1. Търговско корабоплаване по река, море и свързаните с тях вътрешни водни пътища и басейни (пространства), в това число:
 - ❖ Превоз на товари по воден път и в комбиниран транспорт;
 - ❖ Превоз на пътници и багаж;
 - ❖ Наемане и отдаване под наем 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 корабоплаване
- 2. Осъществяване дейност на специализиран пристанищен оператор, чрез извършване на пристанищни дейности, свързани с обработка на Ро-Ро и фериботни товари.
- 3. Фрахтова и транспортно спедиционна дейност.
- 4. Търговско представителство, посредничество и корабно агентиране.
- 5. Вътрешна и външна търговия.
- 6. Кораборемонт за свои и чужди нужди.
- 7. Инвеститорска и инженерингова дейност.
- 8. Научно развойна дейност.
- 9. Подготовка и квалификация на кадри.
- 10. Други видове търговска дейност, за които няма нормативна забрана.

В своята дейност 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, при спазване на действащото законодателство.

Производствена, търговска и други дейности с горива, петролни, нефтохимически, химически и други продукти.

6.2. Валутно законодателство на Република България

Валутният закон от 1999 г. (последно изменен през юли 2006 г.) установи законовия режим за сделките и плащанията между местни и чуждестранни лица, презграничните преводи и плащания и вноса и износа на български лева и чуждестранна валута. Регламент (ЕО) 1889/2005 г. на Европейския парламент и на Съвета се прилага по отношение износа и вноса на пари в наличност. Изложеното по-долу обсъжда тези аспекти на законовия режим, които са относими към чуждестранни лица, които инвестират в акции.

Съгласно разпоредбите на Регламент (ЕО) 1889/2005 г. (въведени и с Наредба № 10 от 2003 г. на Министерство на финансите), местни и чуждестранни физически лица могат да внасят или изнасят парични средства на стойност до 10 000 евро или тяхната равностойност в друга валута свободно, без писмено деклариране пред митническите органи. Местни и чуждестранни физически лица могат да изнасят и внасят парични средства на стойност 10 000 евро или повече, или тяхната равностойност в левове или друга валута, след деклариране пред митническите органи на собственика на паричните средства и получателя, за когото те са предназначени, на тяхната стойност и вид, на произхода и предназначението им, както и на транспортното средство и маршрута.

Освен това лица, изнасящи в брой суми над 25 000 лева или техния еквивалент в чуждестранна валута, трябва да представят удостоверение, издадено от Националната агенция по приходите, удостоверяващо, че лицето няма просрочени данъчни задължения. Такава декларация не е необходимо да се прави от чуждестранни лица, които изнасят в брой суми, ненадхвърлящи размера на внесени в брой суми, които са били декларирани пред българските митнически власти при последното влизане в България.

Чуждестранен гражданин или дружество, прехвърлящо доход (с източник капиталова печалба и дивиденди), надхвърлящ 25 000 лева или левовата равностойност в чуждестранна валута, който е резултат от инвестиция в България (включително инвестиции в акции и други ценни книжа и деривати върху ценни книжа, издадени от български дружества) или от продажба на такава инвестиция, трябва да представи на

банката, осъществяваща трансфера, документи, доказващи инвестицията, нейната продажба и плащанията на всички дължими данъци.

6.3. Ако в обявата за ценните книжа са споменати консултанти във връзка с дадена емисия, запис, посочващ качеството, в което са действали консултантите.

Емитентът не е ползвал услугите на консултанти по настоящата емисия, нито такива са споменати в обявата за ценните книжа.

В настоящия Проспект не са използвани изявления и доклади на експерти или трети лица /вж. т. 8.7. от Регистрационния документ: “Информация за трети лица и изявления на експерти”/.

6.4. Индикация за друга информация в Обявата за ценните книжа, която е одитирана или прегледана от определени по закон одитори и когато одиторите са изготвили доклад.

Емитентът не е ползвал друга информация в обявата за ценните книжа, която е одитирана, извън тази посочена в годишния доклад на регистрирания одитор /вж. т. 8.6. от Регистрационния документ: “Оповестени документи”/.

6.5.Източници на допълнителна информация

Инвеститорите могат да получат допълнителна информация за Дружеството и публично предлаганите акции от:

- **Емитента**

„Параходство Българско речно плаване” АД, гр. Русе, пл. „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; Здравко Василев, тел. (+359 2) 932 71 28, от 9.30 – 17.30 часа всеки работен ден;

Изготвил Документа за предлаганите ценни книжа:

Силвия Христова

Здравко Василев

Долуподписаното лице, в качеството му на лице, представляващо Дружеството, с подписа си, декларира, че Документът за предлаганите ценни книжа 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.