

„ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД
ГР. РУСЕ

МОТИВИРАН ДОКЛАД № 2
от
УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

към
акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД
за овластяване по реда на чл.114а, ал.1 във връзка с чл.114, ал.1, т.4
от ЗППЦК и чл.46 от Наредба № 2 на КФН

Относно: Целесъобразността и условията за извършване на сделки по реда на чл.114, ал.1, т.4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), а именно - предоставяне на допълнителна парична вноска на търговското дружество „Варнафери“ ООД, в което „Параходство Българско речно плаване“ АД е съдружник с 50% участие в капитала на обща стойност под 10 процента от по-ниската стойност на активите съгласно последния одитиран счетоводен баланс на дружеството по смисъла на чл.114, ал.1, т.4 от ЗППЦК, предложена за одобрение на Общото събрание на акционерите, насрочено за 28.06.2023 г.

Състав на Управителния съвет на „Параходство Българско речно плаване“ АД:

Председател:	Любомир Тодоров Чакъров
Изпълнителни директори:	Тихомир Иванов Митев Румен Стефанов Попов
Членове:	Александър Димитров Керезов Йордан Стефанов Йорданов Кремена Николова Йорданова Светлана Петрова Стефанова

Директор за връзки с инвеститорите на „Параходство Българско речно плаване“ АД:
Георги Неделчев

Дата на съставяне на документа:
10.05.2023 г.

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

Настоящият доклад е изготвен и приет от Управителния съвет на „Параходство Българско речно плаване“ АД (Дружеството или „Параходство БРП“ АД) в съответствие с разпоредбите на чл.114а, ал.1 от ЗППЦК и чл.33 от НАРЕДБА № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар.

I. ЦЕЛ НА НАСТОЯЩИЯ ДОКЛАД.

Целта на настоящия доклад е да запознае акционерите на Дружеството със съществените условия и аргументите на ръководството относно целесъобразността на сделка по чл. 114, ал.1, т.4 от ЗППЦК, а именно - предоставянето на допълнителна парична вноса на търговското дружество „Варнафери“ ООД, в което „Параходство Българско речно плаване“ АД е съдружник с 50% участие в капитала, поради временна необходимост от предоставяне на парични средства в размер до 1 000 000 (един милион) лева.

Този доклад предоставя необходимите сведения, за да могат акционерите да приемат информирано решение за овластяване на Управителния съвет да извърши планираната сделка и е част от материалите по съответните точки от дневния ред на Общото събрание на акционерите (ОСА), насрочено за 28.06.2023 г.

Сделката е предвидена като част от процеса по оказване на финансова помощ на търговското дружество „Варнафери“ ООД, в което „Параходство БРП“ АД притежава 50 % от капитала.

Дружеството „Варнафери“ ООД е приключило 2022 г. на загуба. За 2023 г. дружеството не разполага с наличен финансов ресурс, с който да финансира текущата си дейност (Приложение № 1 – Годишен финансов отчет за 2022 г.).

„Варнафери“ ООД има за основна дейност обслужване на фериботната линия Варна - Иличовск. „Варнафери“ ООД притежава кораб с технически характеристики именно за този вид воден транспорт в Черно море, което обстоятелство е в основата на неговата надеждна конкурентна способност в тази специфична търговска дейност.

Стартиралата на 24 февруари 2022 г. и продължаваща и към момента пълномасщабна военна инвазия на Русия над Украйна предизвика съществена промяна в търговските нагласи и пазарните очаквания. С разгръщането на икономическите последици от войната в Украйна, с високата степен на неопределеност и предизвикателства като наложените санкции спрямо руски пристанища, доведоха до рязък обрат в сферата на дейност на „Варнафери“ ООД и свързаните с това очаквания, перспективи и икономически нагласи. След февруари 2022 г. „Варнафери“ ООД не е извършвала търговска дейност, поради наложени санкции спрямо руски пристанища.

Дружеството няма друга възможност за финансиране на дейността си освен предоставяне на допълнителни парични вноски от съдружниците.

Налице е и икономическа потребност от предоставяне на допълнителна парична вноса, тъй като дружеството не разполага със средства за извършване на необходими и наложителни стопански операции.

Основните активи на „Варнафери“ ООД, с които осъществява дейността си, са свързани с м/к „Варна“.

Поддръжката на техническото състояние на кораба в съответствие с международните стандарти, изискванията на флаговата (St Vinsent and Grenadines) и класификационната администрация (RINA), е водещ приоритет на компанията. В тази насока са насочени и основните инвестиции, които компанията планирани за периода 2023 г. - 2024 г.

1) През месец септември 2023 г. е планиран доков и класов ремонт на кораба под надзора на регистъра (RINA). След ремонта, техническото състояние кораба ще обезпечи безопасна експлоатация и корабът ще има заверени класификационни сертификати за период от пет години. Предвид факта, че през 2021 г. е извършен само водолазен на подводна част на корпуса, без излизане на кораба на док, този ремонт ще бъде значителен по обем, обхват и стойност.

Прогнозното време на ремонта е 35 дни. Планирани дейности по време на ремонта:

- Докуване - почистване корпус и боядисване, почистване баластни канали, балеи, гребни винтове, дедвуйди, смяна на ламарина;
- Корпусна дейност - смяна на ламарина, форпик, баластни танкове и митеви танкове;
- Палуби и надстройки, механизми - смяна ламарина, рихтоване, боядисване, ремонт кпали вентилационни кули;
- Механична част - ремонт главни двигатели, генератори, котел „помпи“, рулева машина;
- Системи - проверка и профилактика охлаждаща морска вода, парна и кондензатна, вентилационна, горивна и фреонова система;
- Електрическа част - профилактика и ремонт генератори, електродвигатели, автоматика и сигнализация.

Експертната ценова оценка на тези дейности е в порядъка от 1 600 000 щ.д. (2 800 000,00 лева).

2) Покупка на резервни части, свързани с ремонта - 100 000 щ.д. (175 000,00 лева).

3) Конструкцията на кораба в момента дава възможност да се експлоатира само на специализирани терминали, оборудвани с преходни мостове (Белослав, Потти, Батуми, Кавказ, Черноморск). С цел разширяване обхвата на товарите за превоз на колесна техника през неспециализирани терминали е необходима реконструкция и изработка на кърмова рампа, както и смяна на спасително оборудване обезпечаващо превоз на пасажери.

Експертната ценова оценка по изработка на кърмова рампа и реконструкция на спасително оборудване възлиза на 100 000,00 щ.д. (175 000,00 лева).

4) Международната конвенция за контрол и управление на корабните баластни води и седименти (BWMC), която влезе в сила от 2017 г., изисква корабите да бъдат оборудвани със съответната система (BWMS) на първия класов ремонт. Кораб „Варна“ не е оборудван с такава система. Съществуват различни технологии за пречистване на баластните води: деоксидация, филтриращи системи, кавитация/ултразвук, ултравиолетови лъчи, термична обработка, електро-механично отделяна, магнитно поле. Приблизително 31 % от корабите използват UV системи, като някои от тях използват две или повече технологии, за да гарантират, че отговарят на стандартите на ИМО. Такъв тип са Wartsila Aquarius. Друг тип използвана система е електролитна хлоринация Varclor (37 % от корабите).

Планира се по време на класовия ремонт да бъде монтирана нова баластна система (BWMS), отговаряща на изискванията на конвенцията.

Цената и монтаж на такава система е в порядъка на 1 000 000 щ.д. (1 750 000,00 лева).

5) С влизането в сила на конвенциите за намаляване на вредните емисии (CO₂) и управление на енергийната ефективност, е необходимо преоборудване на главни двигатели и агрегати за работа на ниско сернисто гориво и дизелно гориво.

Разходите, свързани с това преоборудване, ще съставляват 250 000 щ.д. (437 500,00 лева).

Описаните дейности е необходимо да бъдат извършени с цел корабът да бъде в експлоатационно състояние и съответно да може да се използва по предназначение.

Общият размер на планираните инвестиции за периода 2023 г. - 2024 г. съставлява 3 050 000,00 щ.д. (**5 337 500,00 лева**). Възможни са промени на цените, предвид динамичната икономическа обстановка, поради което разглеждат се посочените цифри като минимални.

Данните за необходимия ремонт и прогнозни цени са дадени в Информация с изх. № 1265/30.03.2023 г. на „Варнафери“ ООД, получена в „Параходство БРП“ АД с вх. № 261/30.03.2023 г. (Приложение № 2).

Предвид изложеното, считаме, че са налице предвидените в чл.134 от Търговския закон предпоставки за предоставяне на допълнителна парична вноска, а именно:

– дружеството за предходните години е реализирало загуби и няма финансови средства;

– налице е временна необходимост от финансови средства, тъй като следва да се извърши неотложен ремонт на основния актив на дружеството, чрез който извършва дейността си – м/к „Варна“.

С решение на Общото събрание на съдружниците от 09.05.2023 г. (Приложение № 3) е прието за обезпечаване на текущата дейност на дружеството и поддръжката на м/к „Варна“ през 2023 г. всеки от съдружниците да предостави по 1 000 000 лева.

Сумата от 1 000 000 лева е под 10% от по-ниската балансова стойност на активите на „Параходство БРП“ АД, определена съобразно последния разкрит одитиран баланс за 2022 г. и последния разкрит баланс на първото тримесечие на 2023 г. и сделката не попада в хипотезата на чл.114, ал.1, т.4 от ЗППЦК.

С Мотивиран доклад № 1, Управителният съвет на „Параходство БРП“ АД е предложил на Общото събрание на акционерите да одобри извършване и на друга сделка по чл.114, ал.1, т.4 от ЗППЦК - участие в увеличение на капитала на „Варнафери“ ООД чрез непарична вноска на парично вземане. Формираната брутна стойност на непаричната вноска е 8 658 139,74 лв. (изчислена по фиксинга на БНБ за 30.04.2023 г.), а балансовата стойност на вземанията, формирана по реда на приложимите изисквания на МСФО/МСС възлиза на 3 418 538,41 лв. и също е под 10% от по-ниската балансова стойност на активите на дружеството.

Разгледани в съвкупност, съгласно чл.114, ал.1, т.5 от ЗППЦК, общата стойност на двете сделки в рамките на една календарна година е **под стойността по т.1 б. „а“ на чл.114 ЗППЦК**, а именно 1/3 от балансовата стойност, но Управителният съвет счита, че решението за извършване на сделката следва да се приеме от Общото събрание на акционерите, с цел обезпечаване на максимална прозрачност на всички процеси и действия на Дружеството и възможността всеки акционер на публичната компания да има право да изрази своето съгласие или несъгласие чрез упражняване на правото си на глас в Общото събрание на акционерите.

II. ОПИСАНИЕ НА ПРЕДЛОЖЕНАТА СДЕЛКА, ВКЛЮЧИТЕЛНО НЕЙНИЯ ПРЕДМЕТ И СТОЙНОСТ, В ЧИЯ ПОЛЗА СЕ ИЗВЪРШВА И ДРУГИ СЪЩЕСТВЕНИ ЕЛЕМЕНТИ.

1. Описание на сделката по чл. 114, ал. 1, т.4 от ЗППЦК:

Предмет на сделката е предоставяне от „Параходство Българско речно плаване“ АД на допълнителна парична вноска на „Варнафери“ ООД, в което дружеството „Параходство БРП“ АД е съдружник с 50% участие в капитала.

Дружеството „Варнафери“ ООД в последните години реализира загуби от дейността си, не е в състояние да финансира текущата си дейност поради наложени санкции след началото на пълномащабната военна инвазия на Русия в Украйна от февруари 2022 г. и има неотложна нужда от извършване на доков ремонт на притежавания м/к „Варна“.

С решение на Общото събрание на съдружниците от 09.05.2023 г. е прието, че всеки от съдружниците следва да предостави допълнителна парична вноска в размер до 1 000 000 лв. за

2023 г. Планираната стойност на ремонта на кораба за 2023 г. и 2024 г. е в общ размер от 2 800 000,00 лева. Планирани са и други допълнителни разходи, за които към настоящият момент съдружниците не са приели решение за финансирането им.

Стойността на допълнителната парична вноса е в размер до 1 000 000 (един милион) лева, съгласно решение на Общото събрание на съдружниците на „Варнафери“ ООД от 09.05.2023 г.

По-ниската балансовата стойност на активите на дружеството от последния разкрит одитиран отчет на дружеството към 31.12.2022 г. и последния публично разкрит отчет на дружеството за първото тримесечие на 2023 г. е в размер на 86 313 хил. лева.

Стойността на допълнителната парична вноса е **под 10%** от общата стойност на активите и не попада в регулацията на чл.114, ал.1, т.4 от ЗППЦК.

През 2023 г. е предложено на ОСА да одобри и друга сделка по чл.114, ал.1, т.4 от ЗППЦК, а именно - апорт на вземания в капитала на „Варнафери“ ООД на стойност 8 658 139,74 лв.

Общата стойност на двете планирани сделки - апорт и допълнителна парична вноса е в **брутен** размер на 9 658 139,74 лв. Стойността на вземането на „Параходство Българско речно плаване“ АД, обект на апорта, е с параметри, както следва: брутна стойност 8 658 139,74 лв. (изчислено по фиксинга на БНБ за 30.04.2023 г.) и балансова стойност 3 418 538,41 лв. Респ. **нетният размер, балансовата стойност общо** на двете планирани сделки е 4 418 538,41 лв. и е по-ниска от стойността на една трета от балансовата стойност на активите, съгласно чл.114 ал.1 т.5 от ЗППЦК, а именно от 28 771 хил. лева.

И като съвкупност в рамките на календарната година и двете сделки не надвишават праговете на сделките, регламентирани в чл.114, ал.1, т.4 и т.5 от ЗППЦК.

2. Основни параметри на сделката:

2.1. Описание на сделката:

Предоставяне от „Параходство БРП“ АД, в качеството му на съдружник, на допълнителна парична вноса на търговско дружество „Варнафери“ ООД, съгласно решение на Общото събрание на съдружниците.

2.2. Предмет на сделката:

Предоставяне на допълнителна парична вноса от съдружник на дружеството „Варнафери“ ООД в размер до 1 000 000 лв. през 2023 г.

Стойност на допълнителната парична вноса представлява 1,159 % от общата стойност на активите на Дружеството (в размер на 86 313 хил. лв.) от последния разкрит одитиран финансов отчет за 2022г. и 1,140 % от балансовата стойност на активите (87 746 хил. лева) съгласно последния публикуван финансов отчет (към 31.03.2023 г.).

Стойност на допълнителната парична вноса е **под 10** на сто от общата стойност на активите съгласно последните два изготвени баланса на Дружеството (единият от които част от одитирания годишен финансов отчет за 2022 г.), поради което съгласно чл. 114, ал. 1, т. 4 ЗППЦК за извършване на планираната сделка **не се изисква** изрично овластяване от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Овластяване за извършване на сделката не се изисква и съгласно чл.114, ал.1, т.5 от ЗППЦК, тъй като в съвкупност и с другата планирана сделка - участие в увеличението на капитала на „Варнафери“ ООД **балансиовата стойност общо** на двете планирани сделки е 4 418 538,41 лв. и е по-ниска от стойността на една трета от балансовата стойност на активите, а именно от 28 771 хил. лева.

Независимо от това, че сделката свързана с предоставяне на допълнителна парична вноска във „Варнафери“ ООД е под прага, предвиден в чл. 114, ал. 1, т. 4 от ЗППЦК, сделката се предлага за одобрение от страна на Общото събрание на акционерите предвид желанието на Управителния съвет да осигури максимална прозрачност и подробна информация при осъществяване на дейността на Дружеството.

2.3. Стойност на сделката:

Стойността на допълнителната парична вноска е до 1 000 000 лв., съгласно чл.114, ал.5 от ЗППЦК.

2.4. В чия полза се извършва сделката:

Сделката е предоставяне на допълнителна парична вноска на търговско дружество, в което „Параходство БРП“ е съдружник с 50% от капитала.

Сделката е в интерес на „Параходство БРП“ АД поради следното:

„Параходство БРП“ АД, в качеството му на съдружник, има интерес дружеството „Варнафери“ ООД да може да упражнява търговската си дейност, съответно да генерира приходи от нея и да формира печалби. Дейността може да се развива само след като притежавания м/к „Варна“ бъде ремонтиран, за да получи заверени класификационни сертификати и да може да осъществява превози. Предвид актуалната икономическа обстановка е наложително корабът да бъде преоборудван с кърмова рампа, за да може да пристава и на пристанища, които нямат преходни мостове. За да отговаря на международните нормативни изисквания, корабът следва да има нова баластна система (BWMS) преоборудване на главни двигатели за намаляване на вредни емисии (CO2).

Сделката е в интерес и на дружеството-получател - „Варнафери“ ООД, тъй като с получените средства то ще може да ремонтира кораба, чрез който реализира дейността си и съответно генерира приходи. С ремонта и реконструкцията на кораба, дружеството ще бъде конкурентноспособно и ще може да извършва превози извън руските черноморски пристанища.

Сделката е в полза и на двете страни, тъй като и двете страни имат икономическа изгода от извършването на ремонта на кораба.

2.5. Други съществени елементи на сделката:

2.5.1. Структура на сделката - предоставяне на допълнителна парична вноска на дружество, в което „Параходство БРП“ АД е съдружник, с цел обезпечаване на дейността му;

2.5.2. Дружеството - получател на вноската, ще има възможност да обезпечи финансирането на неотложни ремонти, за да продължи дейността си;

2.5.3. Срок за осъществяване на сделката: допълнителната парична вноска ще се предостави след решението на ОСА на „Параходство БРП“ АД, с което се одобрява сделката;

2.5.4. Разходи по извършване на сделката - разходи по предоставяне на допълнителната парична вноска не се планират. Ако такива възникнат, ще се поемат от „Варнафери“ ООД.

III. УЧАСТИЕ НА ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ.114, АЛ.7 ОТ ЗППЦК.

Заинтересовано лице по смисъла на чл. 114, ал. 7 от ЗППЦК при извършване на сделката няма.

IV. ОПИСАНИЕ НА ИКОНОМИЧЕСКАТА ИЗГОДА ЗА СТРАНИТЕ ПО СДЕЛКАТА.

Търговското дружество „Варнафери“ ООД има за основна дейност обслужване на фериботната линия Варна - Иличовск. Тази дейност се осъществява с кораб „Варна“, който е конструиран с тази цел и плаване в района на Черно море.

През годините дружеството е имало финансови затруднения, поради което е получавало парични средства от съдружниците и от трети лица, за да обезпечи дейността си. Предвид наложените санкции след мес. февруари 2022 г., предвид пълномасщабната военна инвазия на Русия над Украйна, дружеството не може да осъществява дейността и съответно не може да генерира доходи. Дори за текущата си дейност ползва заемни средства. Видно от финансовия отчет за 2022 г., дружеството има загуба в размер на 5 415 хил. лева. (Приложение № 1).

За да запази дейността си и съответно я реструктурира съобразно актуалните пазарни условия, „Варнафери“ ООД следва да извърши в спешен порядък доков и класов ремонт на притежавания м/к „Варна“. Ремонтът предвижда привеждане на кораба в съответствие с международните нормативни изисквания за техническа експлоатация, безопасност и екологично съответствие. Поради това, „Варнафери“ ООД планира да извърши ремонта в периода 2023 г. – 2024 г. След приключване на ремонта, корабът ще отговаря на изискванията на международните стандарти - изискванията на флаговата (St Vinsent and Grenadines) и класификационната администрация (RINA).

Инвестицията, която ще се направи за ремонт на кораба, ще даде възможност същият да се експлоатира безпроблемно в следващите минимум 5 години и съответно да реализира доходи.

Въз основа на описаните факти и направените анализи, Управителният съвет на „Параходство БРП“ АД счита, че осъществяването на планираното предоставяне на допълнителна парична вноска във „Варнафери“ ООД е в интерес на акционерите на „Параходство БРП“ АД и предлага на Общото събрание да вземе решение за овластяване на Управителния съвет за извършването му.

V. ОВЛАСТЯВАНЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ И ИЗПЪЛНИТЕЛНИТЕ ЧЛЕНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДА СКЛЮЧАТ СДЕЛКАТА ПО СМИСЪЛА НА ЧЛ.114, АЛ.1, Т.4 ОТ ЗППЦК.

Разпоредбата на чл.114, ал.1, т. 4 от ЗППЦК изисква лицата, които управляват и представляват публичното дружество да бъдат изрично овластени от Общото събрание на акционерите да извършат горепосочената сделка.

Във връзка с гореизложеното, Общото събрание на акционерите на „Параходство Българско речно плаване“ АД следва да овласти Управителния съвет и Изпълнителните членове на „Параходство Българско речно плаване“ АД за извършване на горепосочената сделка, съгласно изискванията на ЗППЦК, както следва:

Проекторешение по т.12 от дневния ред на редовно ОСА, насрочено за 28.06.2023 г.:

„ОС на акционерите ОДОБРЯВА Мотивиран доклад 2 по чл.114а, ал.1 от ЗППЦК на Управителния съвет на дружеството за целесъобразността и условията на предлаганата сделка по чл.114, ал.1, т.4 от ЗППЦК - предоставяне на допълнителна парична вноска на „ВАРНАФЕРИ“ ООД, в което „Параходство Българско речно плаване“ АД е съдружник с 50% участие в капитала и дружеството има временна необходимост от парични средства.“

Проекторешение по т.13 от дневния ред на редовното ОСА, насрочено за 28.06.2023 г.:

„ОС на акционерите на основание чл.114, ал.1, т.4 от ЗППЦК одобрява предоставянето на допълнителна парична вноска на търговското дружество „ВАРНАФЕРИ“ ООД, в което „Параходство Българско речно плаване“ АД е съдружник с 50% участие в капитала, поради временна необходимост от предоставяне на парични средства в размер до 1 000 000 (един милион) лева и овластява членовете на Управителния съвет и Изпълнителните членове на Управителния съвет на дружеството да предприемат необходимите действия и сключат следната сделка: „Параходство Българско речно плаване“ АД да предостави допълнителна парична вноска на „ВАРНАФЕРИ“ ООД през 2023 г. в размер до 1 000 000 (един милион) лева съгласно решение на общото събрание на съдружниците на „ВАРНАФЕРИ“ ООД.“

Този доклад е изготвен на основание чл.114а, ал.1 от ЗППЦК, във връзка с чл.33 от НАРЕДБА № 2 от 9.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар и представлява част от материалите на извънредното Общо събрание на акционерите на Дружеството, което следва да вземе решение на основание изискванията по чл.114, ал.1 от ЗППЦК и следва да бъде приет и одобрен от управителните органи на дружеството.

Неразделна част от този Доклад са:

Приложение № 1 - Годишен финансов отчет на „Варнафери“ ООД;

Приложение № 2 - Информация с изх. № 1265/30.03.2023 г. на „Варнафери“ ООД, получена в „Параходство БРП“ АД с вх. № 261/30.03.2023 г.

Приложение № 3 - Протокол от Общо събрание на съдружниците на „Варнафери“ ООД от 09.05.2023 г.

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ
НА „ПАРАХОДСТВО БЪЛГАРСКО РЕЧНО ПЛАВАНЕ“ АД:**

ТИХОМИР ИВАНОВ МИТЕВ..... 

ЛЮБОМИР ТОДОРОВ ЧАКЪРОВ..... 

АЛЕКСАНДЪР ДИМИТРОВ КЕРЕЗОВ..... 

РУМЕН СТЕФАНОВ ПОПОВ..... 

ЙОРДАН СТЕФАНОВ ЙОРДАНОВ..... 

КРЕМЕНА НИКОЛОВА ЙОРДАНОВА..... 

СВЕТЛАНА ПЕТРОВА СТЕФАНОВА..... 