

РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШЕНИЕ № 315 - Е

от 03 май 2006 година

С писмо, вх. № РГ-05-1136/3 от 10.04.2006 г., в Комисията за финансов надзор (КФН), Управление "Надзор на инвестиционната дейност", е внесено заявление от Сосиете Женерал СА, Париж, Франция с искане за издаване на разрешение за пълно освобождаване от задължението за публикуване на проспект за първично публично предлагане на акции на Сосиете Женерал СА, Париж, Франция. С горесцитираното писмо, са приложени доказателства за спазване на разпоредбите на чл. 88, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа /ЗППЦК/ и чл. 12, ал. 1, т. 7 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа /Наредба № 2/, а именно:

Информационен Меморандум; Брошура; Описание на Предложението за България /Международен план за спестяване на Групата Сосиете Женерал СА – Международна програма за записване на акции от служители за 2006 г./; Данъчна информация - България; Формуляр за записване; Легализиран превод на извлечение от Търговския регистър на Търговски съд, град Париж, относно Сосиете Женерал СА, както и копие на извлечението от Търговския регистър на Търговски съд, град Париж, относно Сосиете Женерал СА на френски език, издадено на 13.02.2006 г.; Легализиран превод на пълномощно от Сосиете Женерал СА, копие на пълномощното на английски език; легализиран превод от английски език на Устава на Сосиете Женерал СА, актуализиран към 11.01.2006 г. и копие от устава на английски език; легализиран превод на протокола от заседание на Съвета на директорите /СД/ на дружеството, проведено на 15.02.2006 г., обективизиращ решение на СД за емитиране на емисията акции във връзка с последващо увеличение на капитала, в изпълнение на правомощията, които са му предоставени от Общото събрание, проведено 29.04.2004 г.;

Като разгледа и обсъди представеното заявление и приложените към него документи, КФН приема за установено от фактическа страна следното:

Видно от представените документи, с решение от 29.04.2004 г. смесеното Общо Събрание на Сосиете Женерал СА е упълномощило Съвета на директорите /СД/ да увеличи капитала на дружеството, в рамките на постановленията на чл. L. 225-129 и чл. L. 225-138 от френския Търговски закон и чл. L. 443-1 и следващите от френския Трудов кодекс, наведнъж или на няколко пъти по собствено усмотрение да извърши по необходимост увеличението на отделни траншове, с максимален размер от 25 000 000 евро, посредством издаване на акции или на други ценни книжа, предоставящи участие в капитала на Сосиете Женерал СА, запазени за членовете на Колективния план за спестяване на Групата на Сосиете Женерал СА, както и на свързаните с нея предприятия. Това разрешение е дадено на СД за период от 26 месеца, считано от датата на провеждане на смесеното ОС – 29.04.2004 г.

На заседание от 15.02.2006 г. и в изпълнение на правомощията, които са му предоставени от Общото Събрание от 29.04.2004 г., СД е решил общата номинална стойност на увеличението на капитала за 2006 г. чрез парични вноски да бъде максимум 10 000 000 евро и да се осъществи чрез емитирането на 8 000 000 акции с номинална стойност на акция 1.25 евро в четири отделни транша, както и са определени основните характеристики на емисията, описани в Информационния меморандум. На същото заседание, СД е решил да

насрочи решението, отнасящо се до датите и цената на записване за по-късно заседание, предвидено за 25.04.2006 г.

С оглед така установеното фактическо положение, КФН, след като разгледа представените документи в съответствие с изискванията на чл. 141, ал. 1, т. 1-3 от ЗППЦК, както и приложените към направеното искане за издаване на разрешение за пълно освобождаване от задължението за публикуване на проспект за първично публично предлагане на акции, съгласно разпоредбата на чл. 12, ал. 1, т. 7 от Наредба № 2 от правна страна, намира за установено следното:

Искането на Сосиете Женерал СА, Париж, Франция, за издаване на разрешение за пълно освобождаване от задължението за публикуване на проспект за първично публично предлагане в Република България на акции на Сосиете Женерал СА, Париж, Франция, съгласно Международен план за спестяване на Групата Сосиете Женерал СА /Планът/, който представлява специализиран план за предлагане на акции на работници и служители на Сосиете Женерал СА и нейни дъщерни дружества по целия свят, е внесено на основание чл. 88, ал. 1, във връзка с чл. 141, ал. 1 от ЗППЦК и чл. 12, ал. 1, т. 7 от Наредба № 2.

Съгласно чл. 141, ал. 1 от ЗППЦК, наред със специалните изисквания по отношение на публично предлаганите от чуждестранния емитент ценни книжа, се прилагат съответно и общите разпоредби на Глави шеста и седма от ЗППЦК.

В чл. 88, ал. 1 от ЗППЦК е предвидена възможността КФН да разреши по реда на чл. 91 от ЗППЦК частично или пълно освобождаване от задължението за публикуване на проспект за първично публично предлагане на ценни книжа. В чл. 12, ал. 1 от Наредба № 2 са доразвити хипотезите, при които може да се разреши частично или пълно освобождаване от задължението за публикуване на проспект за първично публично предлагане на ценни книжа.

В конкретния случай е поискано пълно освобождаване от задължението за публикуване на проспект за първично публично предлагане на ценни книжа на основание чл. 12, ал. 1, т. 7 от Наредба № 2.

За гарантиране на осъществяването на правата на българските инвеститори с оглед разпоредбата на чл. 141, ал. 1, т. 3 от ЗППЦК е представена Брошура, която съдържа достатъчно по обем информация относно икономическото и финансовото състояние на Сосиете Женерал СА и акциите, които ще бъдат предлагани за записване, като им позволява да оценят емитента и да вземат обосновано инвестиционно решение.

1. Представена е изискуемата информация относно основанието за предлагането на ценни книжа, както и за техния вид и брой.

На заседание от 15.02.2006 г. и в изпълнение на правомощията, които са му предоставени от Общото Събрание от 29.04.2004 г., СД е решил общата номинална стойност на увеличението на капитала за 2006 г. чрез парични вноски да бъде максимум 10 000 000 евро и да се осъществи чрез емитирането на 8 000 000 акции с номинална стойност на акция 1.25 евро в четири отделни транша, както и са определени основните характеристики на емисията, описани в настоящия Информационен меморандум. На същото заседание, СД е решил да насрочи решението, отнасящо се до датите и цената на записване за по-късно заседание, предвидено за 25.04.2006 г.

2. Представена е изискуемата информация относно условията и реда за придобиване на ценните книжа.

Увеличаването на капитала на Сосиете Женерал СА за целите на плана е подразделено на четири транша като предлагането извън Франция, включително в България ще бъде извършено в рамките на четвъртия транш чрез пряко записване на акции от бенефициентите. Четвъртият транш от увеличението на капитала е предложен за директна международна подписка от участниците, отговарящи на условията на Програмата за Спестяване на международната група. Максималната номинална стойност на четвъртия транш е

първоначално фиксирана на един милион евро, съответстващи на емитирането на 800 000 хиляди нови акции с номинална стойност на всяка акция 1.25 евро.

Съгласно изложението на подаденото заявление, в рамките на четвъртия транш, Сосиете Женерал СА ще даде възможност и на българските служители на местните и дъщерни дружества Сосиете Женерал Експресбанк АД и Сюжелиз България ЕООД да участват в Плана като запишат акции от посоченото увеличение на капитала. Възможност да запишат акции ще се предоставя единствено на служители, работещи по безсрочен трудов договор /или договор за управление/ и имат поне 3 месеца трудов стаж при Сосиете Женерал Експресбанк АД или Сюжелиз България ЕООД към края на периода на записване. По този критерий потенциални адресати на предложението в България ще бъдат около 952 служители, предвид което предлагането за записване на акции в рамките на Плана в България се квалифицира като публично предлагане, тъй като същото не попада в изключението на чл. 4, ал. 3, т. 2 от ЗППЦК, а именно: не е налице публично предлагане, когато акции се предлагат само на акционери и/или служители в трудови правоотношения с дружеството или свързано с него лице, ако общият брой на лицата, до които се отнася предложението е по-малък от 300.

3. Представена е изискуемата информация относно правата по ценните книжа и за начина на тяхното упражняване.

След емитирането на новите акции, същите ще бъдат подчинени на всички разпоредби на уставите на дружеството и ще дават права, считано от 01.01.2006 г. В следствие, те ще бъдат изцяло приравнени на старите акции /след изплащане на купона за дивидент, отнасящ се за финансовата 2005 г./ и ще дават всички права, с каквито разполагат акционерите на акционерните дружества. В частност, те ще дават право на ликвидационен дял и право на дивидент, съответно на дела на капитала, който представляват.

Акциите на Сосиете Женерал СА, подписани от бенефициентите по Плана за спестяване по време на увеличението на капитала за 2006 г. ще бъдат блокирани и остават вписани поименно по сметката на всеки бенефициент до изтичане на срок от 5 години, считано от датата на тяхното записване, освен в предвидените случаи за преждевременно освобождаване при наличието на определени основания.

Акциите, които бенефициентите ще запишат, по своята същност са безналични и свободно прехвърляеми, което означава, че ценните книжа отговарят на изискванията на чл. 2, ал. 1 от ЗППЦК. Забраната за тяхното прехвърляне, свързана с изтичането на 5-годишен давностен срок от придобиването, не променя вида на акциите, а именно: те не са винкулирани, а свободно прехвърляеми ценни книжа. Това са частно-правни правоотношения, които не променят същността на предлаганите, съгласно Плана акции, не съществуват правни пречки предлаганият План да се реализира на територията на Република България.

Съгласно изискванията на чл. 14, ал. 3, във връзка с чл. 16, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2, е представен легализиран превод на извлечение от Търговския регистър на Търговски съд, град Париж, относно Сосиете Женерал СА, както и копие на извлечението от Търговския регистър на Търговски съд, град Париж, относно Сосиете Женерал СА на френски език, издадено на 13.02.2006 г., което предоставя пълната необходима информация относно корпоративния статут на дружеството. С оглед на факта, че се касае за чуждестранно дружество, създадено през 1864 г. и е приложима различна система за регистрация на търговски дружества, предоставеното Удостоверение за актуално състояние на Сосиете Женерал СА, издадено на 13.02.2006 г. съдържа достатъчно информация за правния статут на дружеството.

В изпълнение на чл. 16, ал. 1, т. 2, б. "б" от Наредба № 2 е представено Заверено копие от устава на дружеството. Съгласно изискването на чл. 16, ал. 1, т. 2, б. "в" от Наредба № 2 е представено решение на Съвета на директорите на Сосиете Женерал СА от заседание от 15.02.2006 г., в изпълнение на правомощията, които са му предоставени от Общото събрание от 29.04.2004 г.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 88, ал. 1, във връзка с чл. 141, ал. 1 и чл. 144 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, във връзка с чл. 13, ал. 1, т. 21, във връзка с т. 8 от Закона за комисията за финансов надзор и чл. 12, ал. 1, т. 7 от Наредба № 2,

КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР

РЕШИ:

Освобождава Сосиете Женерал СА, град Париж, Франция от задължението за публикуване на проспект за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала за 2006 г. на Сосиете Женерал СА на територията на Република България, съгласно условията на Международния план за спестяване на Групата Сосиете Женерал СА за предлагане на акции на работници и служители на Сосиете Женерал СА, Франция и нейни дъщерни дружества по целия свят, съгласно решение на Съвета на директорите, взето на заседание от 15.02.2006 г.

Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд на Република България в 14 - дневен срок от съобщаването му.

ЗА ПРЕДСЕДАТЕЛ:

(Б. Петков)

ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

(Т. Ангелова)