

Chambre des Représentants

SESSION 1961-1962.

22 JUIN 1962.

PROJET DE LOI

modifiant les lois sur les sociétés commerciales, coordonnées le 30 novembre 1935, en ce qui concerne les obligations convertibles en actions ou avec droit de souscription.

PROJET
TRANSMIS PAR LE SENAT (1).

Article premier.

Des articles 101bis à 101octies, rédigés comme suit, sont insérés dans les lois sur les sociétés commerciales, coordonnées le 30 novembre 1935 :

« Article 101bis.

Les sociétés dont le capital social est intégralement libéré peuvent seules émettre des obligations convertibles en actions ou avec droit de souscription.

Le droit de souscription ne peut avoir pour objet que des actions à libérer en espèces.

La faculté de convertir des obligations ou de souscrire des actions peut être ouverte, pendant dix ans au plus, à partir de la décision de l'assemblée générale qui a créé les obligations.

Les conditions d'émission déterminent les dates auxquelles il sera procédé à la conversion des obligations en actions ou à la souscription des actions en cas de levée de l'option les délais dans lesquels les obligataires ou les titulaires du droit de souscription seront tenus de faire connaître leur décision.

(1) Voir :

Documents du Sénat :

18 (1960-1961) : Projet de loi,
247 (1961-1962) : Rapport.

Annales du Sénat :

21 juin 1962.

Kamer van Volksvertegenwoordigers

ZITTING 1961-1962.

22 JUNI 1962.

WETSONTWERP

tot wijziging van de op 30 november 1935 gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen wat de in aandelen converteerbare obligaties of de obligaties met inschrijvingsrecht betreft.

ONTWERP
DOOR DE SENAAT OVERGEZONDEN (1).

Eerste artikel.

In de wetten op de handelsvennootschappen, gecoördineerd op 30 november 1935, worden als volgt luidende artikelen 101bis tot 101octies ingevoegd :

« Artikel 101bis.

Alleen de vennootschappen waarvan het vennootschappelijk kapitaal is volgestort, mogen in aandelen converteerbare obligaties of obligaties met inschrijvingsrecht uitgeven.

Het inschrijvingsrecht mag alleen betrekking hebben op in geldspeciën vol te storten aandelen.

Het recht om obligaties te converteren of op aandelen in te schrijven kan worden opengesteld gedurende ten hoogste tien jaren te rekenen van de beslissing van de algemene vergadering die de obligaties heeft uitgegeven.

In de voorwaarden van uitgifte wordt bepaald op welke data zal worden overgegaan tot conversie van de obligaties in aandelen of tot inschrijving op de aandelen in geval van opvraging van de optie en binnen welke termijnen de obligatiehouders of de houders van het inschrijvingsrecht gehouden zijn hun beslissing te doen kennen.

(1) Zie :

Stukken van de Senaat :

18 (1960-1961) : Wetsontwerp.
247 (1961-1962) : Verslag.

Handelingen van de Senaat :

21 juni 1962.

« Article 101ter.

L'émission d'obligations convertibles ou avec droit de souscription doit être décidée par l'assemblée générale convoquée et délibérant comme en matière de modifications aux statuts.

L'objet et la justification détaillée de l'opération proposée sont exposés par le conseil d'administration dans un rapport annoncé dans l'ordre du jour. Une copie de ce rapport est annexée à la convocation des actionnaires en nom; elle est également transmise sans délai aux personnes qui ont accompli les formalités requises par les statuts pour être admises à l'assemblée. Tout actionnaire a le droit d'obtenir gratuitement sur la production de son titre, quinze jours avant l'assemblée, un exemplaire du rapport.

Copie de ce rapport est communiquée à la Commission bancaire quinze jours avant la convocation de l'assemblée générale appelée à délibérer sur l'émission d'obligations convertibles ou avec droit de souscription. A ce rapport est joint un dossier établi conformément aux prescriptions de la Commission bancaire.

Lorsque la Commission bancaire estime que ce rapport éclaire insuffisamment les actionnaires ou qu'il est de nature à les induire en erreur, elle informe immédiatement la société et chacun des administrateurs. S'il n'est pas tenu compte des observations formulées, la Commission bancaire peut, par décision motivée et notifiée à la société par lettre recommandée, suspendre la convocation, la délibération ou l'émission projetée, pendant trois mois au plus. Ce délai court à partir du jour de la notification par lettre recommandée de la décision de la Commission bancaire. La Commission peut rendre sa décision publique.

Aucune mention de l'intervention de la Commission bancaire ne peut être faite sous quelque forme que ce soit dans la publicité ou les documents relatifs aux opérations dont il est question ci-dessus.

« Article 101quater.

Nonobstant toute disposition contraire des statuts, mais sous réserve des dispositions des alinéas ci-après, les actionnaires ont un droit de préférence à la souscription des obligations convertibles ou avec droit de souscription; ce droit de préférence est négociable pendant toute la durée de la souscription sans qu'il puisse être apporté à cette négociation d'autres restrictions que celles applicables au titre auquel le droit est attaché; cette souscription doit être ouverte pendant un délai qui ne peut être inférieur à un mois.

Ce droit n'est attribué aux titres non représentatifs du capital que si les statuts le leur accordent pour la souscription d'actions nouvelles et aux conditions qu'ils prévoient.

Si l'intérêt social l'exige, l'assemblée générale appelée à délibérer sur l'émission peut limiter ou supprimer le droit de préférence prévu par le présent article.

« Article 101quinquies.

A partir de l'émission des obligations convertibles ou avec droit de souscription et jusqu'à la fin de la période de conversion ou de l'exercice du droit de souscription, la société

« Artikel 101ter.

Tot de uitgifte van converteerbare obligaties of van obligaties met inschrijvingsrecht moet worden besloten door de algemene vergadering die is bijeengeroepen en beraadslaagt zoals inzake wijziging van de statuten.

Het voorwerp en de omstandige verantwoording van de voorgestelde verrichting worden door de raad van beheer uiteengezet in een op de agenda aangekondigd verslag. Een afschrift van dit verslag wordt gevoegd bij de oproepingsbrief van de aandeelhouders op naam; het wordt ook onverwijld toegezonden aan degenen die de statutaire formaliteiten om tot de vergadering te worden toegelaten, hebben vervuld. Ieder aandeelhouder heeft het recht, op vertoon van zijn effect, vijftien dagen vóór de vergadering kosteloos een exemplaar van het verslag te ontvangen.

Van dit verslag wordt aan de Bankcommissie een afschrift gezonden, vijftien dagen vóór de bijeenroeping van de algemene vergadering die moet beraadslagen over de uitgifte van converteerbare obligaties of van obligaties met inschrijvingsrecht. Bij het verslag wordt een overeenkomstig de voorschriften van de Bankcommissie samengesteld dossier gevoegd.

Oordeelt de Bankcommissie dat dit verslag de aandeelhouders onvoldoende voorlicht of dat het hen op een dwaalspoor kan brengen, dan verwittigt zij onmiddellijk de vennootschap en elke beheerder. Wordt met de gemaakte opmerkingen geen rekening gehouden, dan kan de Bankcommissie, bij gemotiveerde en aan de vennootschap per aangetekende brief ter kennis gebrachte beslissing, de voorgenomen bijeenroeping, beraadslaging of uitgifte gedurende ten hoogste drie maanden opschorten. Deze termijn gaat in de dag waarop van de beslissing van de Bankcommissie per aangetekende brief is kennis gegeven. De Commissie mag haar beslissing openbaar maken.

In de publiciteit of de documenten betreffende bovenbedoelde verrichtingen mag in geen enkele vorm melding worden gemaakt van het optreden van de Bankcommissie.

« Artikel 101quater

Niettegenstaande elke daarmee strijdige bepaling van de statuten doch onder voorbehoud van het bepaalde in de navolgende leden, hebben de aandeelhouders een voorkeurrecht op de inschrijving op converteerbare obligaties of op obligaties met inschrijvingsrecht; dit voorkeurrecht is verhandelbaar tijdens de volle duur van de inschrijving, zonder dat voor deze verhandelbaarheid andere beperkingen kunnen worden gesteld dan die van toepassing op het effect waaraan het recht is verbonden; bedoelde inschrijving moet worden opengesteld gedurende een termijn die niet minder dan één maand mag bedragen.

Voor effecten die het kapitaal niet vertegenwoordigen wordt dat recht alleen toegekend indien de statuten hun dit recht verlenen voor de inschrijving op nieuwe aandelen en onder de daarin bepaalde voorwaarden.

Wanneer het belang van de vennootschap dit vereist, kan de algemene vergadering die over de uitgifte moet beraadslagen, het in dit artikel bepaalde voorkeurrecht beperken of afschaffen.

« Artikel 101quinquies.

Te rekenen van de uitgifte van de converteerbare obligaties of van de obligaties met inschrijvingsrecht, en tot het einde van de conversietermijn of van de uitoefening van het

ne peut, sauf dans le cas prévu à l'article 101^{sexies} et dans ceux qui seraient spécialement prévus dans les conditions de l'émission, effectuer aucune opération dont l'effet serait de réduire les avantages attribués aux obligataire ou aux titulaires de droit de souscription par des conditions d'émission ou par la loi.

« Article 101^{sexies}.

L'assemblée générale convoquée et délibérant de la manière prévue par l'article 101^{ter}, alinéas 1 et 2, peut décider, sur proposition du conseil d'administration, l'augmentation du capital social par apports en nature ou en numéraire.

En ce cas, les titulaires d'obligations convertibles ou d'un droit de souscription peuvent, nonobstant toute disposition contraire des statuts ou des conditions d'émission, obtenir la conversion de leurs titres ou exercer leur droit de souscription et participer éventuellement à la nouvelle émission en qualité d'actionnaires, dans la mesure où ce droit appartient aux actionnaires anciens.

« Article 101^{septies}.

En cas de remboursement anticipé même partiel de l'emprunt, décidé par la société, les titulaires d'obligations convertibles ou avec droit de souscription non détachable des obligations pourront exercer leur droit de conversion ou de souscription pendant un mois au moins avant la date du remboursement.

« Article 101^{octies}.

La conversion des obligations en actions ou la souscription des actions en cas de levée de l'option, l'augmentation corrélatrice du capital social et le nombre d'actions nouvelles créées en représentation de cette dernière, sont constatées par acte public dressé à la requête du conseil d'administration sur présentation d'un relevé des conversions demandées ou des droits de souscriptions exercés, certifié par le ou les commissaires-reviseurs ou, à défaut, par un réviseur d'entreprises. Cette constatation emporte la modification des clauses des statuts relatives au montant du capital social et au nombre des actions qui le représentent; elle confère la qualité d'actionnaire à l'obligataire qui a demandé régulièrement la conversion de son titre ou au titulaire du droit de souscription qui a exercé son droit. »

Art. 2.

L'article 90 des mêmes lois coordonnées est remplacé par la disposition suivante :

« Article 90. — Les porteurs d'obligations ou titulaires d'un droit de souscription ont le droit de prendre connaissance des pièces déposées en conformité de l'article 78. Ils peuvent assister aux assemblées générales, mais avec voix consultative seulement ».

inschrijvingsrecht, mag de vennootschap, behoudens het in artikel 101^{sexies} bepaalde geval en de in de voorwaarden van uitgifte eventueel speciaal te bepalen gevallen, geen enkele verrichting doen die tot gevolg zou hebben de voordelen te verminderen die door de voorwaarden van uitgifte of door de wet aan de obligatiehouders of aan de houders van een inschrijvingsrecht worden toegekend.

« Artikel 101^{sexies}.

De algemene vergadering, die op de in artikel 101^{ter}, eerste en tweede lid, bepaalde wijze is bijeengeroepen en beraadslaagt, mag, op voorstel van de raad van beheer, beslissen dat het vennootschappelijk kapitaal door inbrengsten in natura of in geld zal worden verhoogd.

In dat geval kunnen de houders van converteerbare obligaties of van een inschrijvingsrecht, niettegenstaande elke daarmee strijdige bepaling van de statuten of van de voorwaarden van uitgifte, de conversie van hun effecten verkrijgen of hun inschrijvingsrecht uitoefenen en eventueel als aandeelhouders deelnemen aan de nieuwe uitgifte, in zoverre de oude aandeelhouders dit recht bezitten.

« Artikel 101^{septies}.

Indien de vennootschap beslist de lening, zelfs gedeeltelijk, vervroegd terug te betalen, kunnen de houders van converteerbare obligaties of van obligaties met onafscheidelijk inschrijvingsrecht, hun conversie- of inschrijvingsrecht, uitoefenen gedurende ten minste één maand vóór de datum van de terugbetaling.

« Artikel 101^{octies}.

De conversie van de obligaties in aandelen of de inschrijving op de aandelen in geval van opvraging van de optie, de daaruit voortvloeiende verhoging van het vennootschappelijk kapitaal en het aantal ter vertegenwoordiging daarvan uitgegeven nieuwe aandelen worden vastgesteld door een openbare akte, op verzoek van de raad van beheer opgemaakt op voorlegging van een door de commissaris-revisor of commissarissen-revisoren dan wel, bij dezer oontentenis, door een bedrijfsrevisor gewaarmerkte lijst van de gevraagde conversies of van de uitgeoefende inschrijvingsrechten. Deze vaststelling heeft de wijziging ten gevolge van de statutaire bepalingen betreffende het bedrag van het vennootschappelijk kapitaal en het aantal aandelen ter vertegenwoordiging daarvan; zij verleent de hoedanigheid van aandeelhouder aan de obligatiehouder die de conversie van zijn effect regelmatig heeft aangevraagd, of aan de houder van het inschrijvingsrecht die zijn recht heeft uitgeoefend. »

Art. 2.

Artikel 90 van dezelfde gecoördineerde wetten wordt vervangen door de volgende bepaling :

« Artikel 90. — De houders van obligaties of van een inschrijvingsrecht hebben het recht inzage te nemen van de overeenkomstig artikel 78 neergelegde stukken. Zij mogen de algemene vergadering bijwonen, doch slechts met raadgevende stem ».

Art. 3.

L'article 204 des mêmes lois coordonnées est complété comme suit :

« 7° Les administrateurs des sociétés qui créent des obligations convertibles ou avec droit de souscription sans avoir transmis à la Commission bancaire le rapport visé à l'article 101ter, alinéa 3, ou qui passent outre à la suspension prévue à l'article 101ter, alinéa 4;

8° Ceux qui transmettent sciemment à la Commission bancaire des renseignements inexacts ou incomplets dans le dossier visé à l'article 101ter, alinéa 3;

« 9° Ceux qui contreviennent à l'article 101ter, alinéa 5. »

Bruxelles, 21 juin 1962.

Le Président du Sénat,

Art. 3.

Artikel 204 van dezelfde gecoördineerde wetten wordt aangevuld als volgt :

« 7° De beheerders van de vennootschappen die converteerbare obligaties of obligaties met inschrijvingsrecht uitgeven zonder aan de Bankcommissie het in artikel 101ter, derde lid, bedoelde verslag te hebben doen toekomen, of geen rekening houden met de in artikel 101ter, vierde lid, bedoelde opschorting;

« 8° Zij die aan de Bankcommissie wetens en willens onjuiste of onvolledige inlichtingen verstrekken in het in artikel 101ter, derde lid, bedoelde dossier;

« 9° Zij die artikel 101ter, vijfde lid, overtreden. »

Brussel, 21 juni 1962.

De Voorzitter van de Senaat,

P. STRUYE.

Les Secrétaires,

De Secretarissen,

A. DE MARNEFFE.
D. VANDER BRUGGEN.
