

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

24 januari 2002

WETSONTWERP

**houdende wijziging van het Wetboek van
vennootschappen alsook van de wet van
2 maart 1989 op de openbaarmaking
van belangrijke deelnemingen in ter beurze
genoteerde vennootschappen en
tot reglementering van de openbare
overnameaanbiedingen**

AMENDEMENTEN

Nr. 31 VAN DE HEER **BOURGEOIS**

Art. 5

Dit artikel doen vervallen.

VERANTWOORDING

In de huidige stand van de wetgeving kunnen alleen natuurlijke personen worden benoemd tot zaakvoerder van een BVBA. Artikel 5 schaft het verbod af van de benoeming tot bestuurder van rechtspersonen.

Wij vinden dat geen goed voorstel, omdat het de transparantie van de vennootschappen niet dient. De beoogde regeling bemoeilijkt ook de aansprakelijkheidsvordering. Vandaar ons voorstel om het verbod tot het benoemen van rechtspersonen als bestuurders van een BVBA te handhaven.

Voorgaande documenten :

Doc 50 **1211/ (2000/2001)** :

001 : Wetsontwerp.

002 tot 006 : Amendementen.

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

24 janvier 2002

PROJET DE LOI

**modifiant le code des sociétés et
la loi du 2 mars 1989 relative
à la publicité des participations
importantes dans les sociétés
cotées en bourse et régulant
les offres publiques d'acquisition**

AMENDEMENTS

N° 31 DE M. **BOURGEOIS**

Art. 5

Supprimer cet article.

JUSTIFICATION

Dans l'état actuel de la législation, seules les personnes physiques peuvent être nommées en tant que gérant d'une S.P.R.L. L'article 5 vise à supprimer l'interdiction de nommer une personne morale en tant qu'administrateur.

Nous pensons que ce n'est pas une bonne proposition, parce qu'elle ne sert pas la transparence des sociétés. Le régime visé complique également l'action en responsabilité. D'où notre proposition de maintenir l'interdiction de nommer une personne morale en tant qu'administrateur d'une S.P.R.L.

Documents précédents :

Doc 50 **1211/ (2000/2001)** :

001 : Projet de loi.

002 à 006 : Amendements.

Nr. 32 VAN DE HEER **BOURGEOIS**

Art. 2

In de eerste zin van de voorgestelde tekst het woord «zaakvoerder» schrappen.

VERANTWOORDING

Dit amendement is een logisch gevolg van het vorige.

Aangezien wij voorstellen om de mogelijkheid om een zaakvoerder te benoemen in een BVBA te schrappen, kan in artikel 2 het woord zaakvoerder worden geschrapt.

Nr. 33 VAN DE HEER **BOURGEOIS**

Art. 12

Dit artikel wijzigen als volgt:

A) De titel van de voorgestelde afdeling Ibis vervangen als volgt:

«*Afdeling 1bis. — Bestuur in beursgenoteerde vennootschappen en vennootschappen die een openbaar beroep op het spaarwezen doen.*»

B) Het voorgestelde artikel 524bis vervangen als volgt :

«*Art. 524bis. — § 1. De genoteerde vennootschap worden, niettegenstaande andersluidende statutaire bepalingen, bestuurd door een raad van bestuur en een directiecomité.*

Het directiecomité wordt belast met het volledige bestuur van de vennootschap, met uitzondering van het algemeen beleid en het opmaken van de jaarrekening.

De raad van bestuur is belast met het toezicht op het directiecomité en met het vaststellen van het algemene beleid van de vennootschap.

Er bestaat een onverenigbaarheid tussen het lidmaatschap van het directiecomité en van de raad van bestuur.

§ 2. Het directiecomité bestaat uit minimaal 3 leden. De leden van het directiecomité zijn natuurlijke personen, die al dan niet bestuurder zijn. Het directiecomité handelt als college.

N° 32 DE M. **BOURGEOIS**

Art. 2

À la première phrase du texte proposé, supprimer le mot «,gérant».

JUSTIFICATION

Le présent amendement est le corollaire du précédent.

Étant donné que nous proposons de supprimer la possibilité de nommer un gérant dans une SPRL, le mot «gérant» peut être supprimé à l'article 2.

N° 33 DE M. **BOURGEOIS**

Art. 12

Apporter les modifications suivantes :

A) Remplacer l'intitulé de la section Ibis proposée par l'intitulé suivant :

« *Section 1bis. – Administration des sociétés cotées en bourse et des sociétés faisant publiquement appel à l'épargne* »

B) Remplacer l'article 524bis par la disposition suivante :

« *Art. 524bis. — § 1^{er}. Sauf dispositions statutaires contraires, les sociétés cotées sont administrées par un conseil d'administration et un comité de direction.*

Le comité de direction est chargé de l'administration globale de la société, à l'exception de la politique générale et de l'établissement des comptes annuels.

Le conseil d'administration est chargé de contrôler le comité de direction et de déterminer la politique générale de la société.

Il existe une incompatibilité entre l'exercice d'un mandat au sein du comité de direction et l'exercice d'un mandat au sein du conseil d'administration.

§ 2. Le comité de direction se compose d'au moins trois membres. Les membres du comité de direction sont des personnes physiques, qu'elles soient administrateurs ou non. Le comité de direction agit en tant que collège.

De leden van het directiecomité worden benoemd door de raad van bestuur. De duur van hun opdracht mag zes jaren niet te boven gaan; zij kunnen alleen worden ontslagen om gegronde redenen.

De voorwaarden voor de aanstelling van de leden van het directiecomité, hun bezoldiging en de werkwijze van het directiecomité kunnen worden bepaald door de statuten.

Het directiecomité is ertoe gehouden over hun beleid driemaandelijks schriftelijk te rapporteren aan de raad van bestuur.

De statuten kunnen een of meer leden van het directiecomité de bevoegdheid verlenen om de vennootschap, hetzij alleen hetzij gezamenlijk te vertegenwoordigen.

De instelling van het directiecomité en de statutaire bepalingen bepaald in het derde lid kunnen aan derden worden tegengeworpen onder de voorwaarden van artikel 76. De bekendmaking bevat een uitdrukkelijke verwijzing naar dit artikel.

De artikelen 527 tot en met 530 zijn van overeenkomstige toepassing.

§ 3. In beursgenoteerde vennootschappen en vennootschappen die een openbaar beroep doen op het spaarwezen, is de raad van bestuur belast met het algemeen beleid van de vennootschap, met het opstellen van de jaarrekening en met de controle op het directiecomité.

De artikelen 518 tot 523 zijn van overeenkomstige toepassing.

§ 4. De statuten van vennootschappen die niet beursgenoteerd zijn of die geen openbaar beroep doen op het spaarwezen kunnen opteren voor dit bestuursmodel.

In dat geval zijn de §§ 1 tot en met 3 van overeenkomstige toepassing.».

VERANTWOORDING

Dit amendement voert een verplicht duaal systeem in voor de beursgenoteerde vennootschappen en de vennootschappen die een openbaar beroep doen op het spaarwezen.

We hebben voor dit criterium gekozen omdat het probleem van transparantie bij uitstek rijst in deze vennootschappen. Vennootschappen die niet beursgenoteerd zijn of die geen publiek beroep doen op het spaarwezen, hebben de vrijheid om voor dit bestuursmodel te kiezen. In dat geval is het voorgestelde artikel van overeenkomstige toepassing. Het is evenwel duidelijk dat vennootschappen die een directiecomité willen oprichten, voor het duaal model zullen moeten kiezen. In ieder

Les membres du comité de direction sont nommés par le conseil d'administration. La durée de leur mission ne peut excéder six ans; ils ne peuvent être révoqués que pour des motifs fondés.

Les conditions de désignation des membres du comité de direction, leur rémunération et le mode de fonctionnement du comité de direction peuvent être fixés par les statuts.

Le comité de direction est tenu de faire rapport par écrit, trimestriellement, sur sa politique au conseil d'administration.

Les statuts peuvent conférer à un ou à plusieurs membres du comité de direction le pouvoir de représenter la société, soit seuls, soit conjointement.

L'instauration du comité de direction et les clauses statutaires visées à l'alinéa 3 sont opposables aux tiers dans les conditions prévues par l'article 76. La publication contient une référence explicite à cet article.

Les articles 527 à 530 s'appliquent par analogie.

§ 3. Dans les sociétés cotées en Bourse et les sociétés faisant publiquement appel à l'épargne, le conseil d'administration est chargé de la politique générale de la société, de l'établissement des comptes annuels et du contrôle du comité de direction.

Les articles 518 à 523 s'appliquent par analogie.

§ 4. Les statuts des sociétés qui ne sont pas cotées en Bourse ou qui ne font pas publiquement appel à l'épargne peuvent prévoir ce modèle de gestion.

Dans ce cas, les §§ 1^{er} à 3 s'appliquent par analogie.».

JUSTIFICATION

Le présent amendement vise à instaurer un système dual obligatoire pour les sociétés cotées en Bourse et les sociétés qui font publiquement appel à l'épargne.

Nous avons opté pour ce critère parce que le problème de la transparence se pose en particulier dans ces sociétés. Les sociétés qui ne sont pas cotées en Bourse ou qui ne font pas publiquement appel à l'épargne auront la faculté d'opter pour ce système d'administration. Dans ce cas, l'article proposé s'appliquera par analogie. Il est cependant évident que les sociétés qui entendront créer un comité de direction devront opter pour le système dual. Nous estimons en tout cas qu'il convient de

geval moet er volgens ons worden gebroken met de *consuetudo contra legem* op grond waarvan het orgaan van dagelijks bestuur ruimere bevoegdheden heeft dan alleen het dagelijks bestuur en de vertegenwoordiging van dat bestuur.

Het duaal model houdt in dat er een strikt onderscheid bestaat tussen het management (uitgeoefend door het directiecomité) en de controle op het management die toekomt aan de raad van bestuur.

De achterliggende filosofie is dat het management op een efficiënte manier moet worden gecontroleerd. De algemene vergadering is daartoe niet het geschikte orgaan. Er wordt dus een apart toezichtorgaan gecreëerd, de raad van bestuur, met een eigen verantwoordelijkheid.

Er bestaat een strikte scheiding tussen beleid en controle: wie deel uitmaakt van het directiecomité kan geen deel uitmaken van de raad van bestuur en omgekeerd. De bevoegdheden van beide organen wordt afgebakend. Uiteraard zal het de taak zijn van de rechtspraak om deze bevoegdheidsafbakening een meer concrete invulling te geven.

Omwille van de transparantie moeten de leden van het directiecomité natuurlijke personen zijn. Zij worden benoemd door de raad van bestuur en kunnen door hem slechts worden ontslagen om gegronde redenen. Deze ontslagbeperking, waarvan in de statuten niet kan worden afgeweken moet zorgen voor een zekere onafhankelijkheid van het management ten opzichte van de raad van bestuur.

Het directiecomité is rechtstreeks verantwoording verschuldigd aan de algemene vergadering, wat een vereiste is voor goed vennootschapsbestuur.

De raad van bestuur legt de algemene lijnen vast van het ondernemingsbeleid, stelt de jaarrekening vast en controleert het directiecomité; De bestuurders worden benoemd en ontslagen door de algemene vergadering.

Wij opteren voor een duaal systeem, niet alleen omdat we ervan overtuigd zijn dat de transparantie dan verhoogt, maar ook omdat de vennootschapsstructuur naar ons aanvoelen een rol speelt in de performantie van de ondernemingen. In Nederland bijvoorbeeld, waar gewerkt wordt met een perfect duaal systeem, zijn de ondernemingen beter verankerd.

Nr. 34 VAN DE HEER BOURGEOIS

Art. 12bis

Een artikel 12bis invoegen, luidend als volgt :

«Art. 12bis. — In artikel 525 van hetzelfde Wetboek wordt tussen het woord «vennootschap» en het woord «alsook», de woorden «behoudens van de beursgenoteerde vennootschap of van de vennootschap die een publiek beroep op het spaarwezen doet,» ingevoegd.».

rompre avec la *consuetudo contra legem* en vertu de laquelle l'organe chargé de la gestion journalière a des compétences plus larges que la seule gestion journalière et la seule représentation des personnes chargées de cette gestion.

Le modèle dual implique qu'il y ait une nette distinction entre la gestion (qui est exercée par le comité de direction) et le contrôle de la gestion, qui revient au conseil d'administration.

La philosophie qui sous-tend le présent amendement est qu'il faut contrôler la gestion de manière efficace. Or, l'assemblée générale n'est pas l'organe approprié pour exercer un tel contrôle. Nous créons donc un organe de contrôle distinct, à savoir le conseil d'administration, qui aura ses propres responsabilités.

Il existe une nette distinction entre gestion et contrôle : celui qui fait partie du comité de direction ne peut pas faire partie du conseil d'administration et vice-versa. Les compétences des deux organes sont délimitées. Il reviendra bien entendu à la jurisprudence de donner à cette délimitation des compétences un contenu plus concret.

Dans un but de transparence, les membres du comité de direction doivent être des personnes physiques. Ils sont nommés par le conseil d'administration et ne peuvent être révoqués que par ce dernier, pour des motifs fondés. Cette limitation de la révocation, à laquelle les statuts ne prévoient aucune dérogation, doit permettre une certaine indépendance du management à l'égard du conseil d'administration.

Le comité de direction est directement responsable à l'égard de l'assemblée générale, ce qui garantit la bonne administration de la société.

Le conseil d'administration définit les grandes lignes de la politique de l'entreprise, établit les comptes annuels et contrôle le comité de direction. Les administrateurs sont nommés et révoqués par l'assemblée générale.

Nous optons pour un système dual, non seulement parce que nous sommes convaincus qu'il augmente la transparence, mais aussi parce qu'à notre avis, la structure sociale joue un rôle dans la performance des entreprises. Aux Pays-Bas, par exemple, où le système est parfaitement dual, les entreprises ont un meilleur ancrage.

N° 34 DE M. BOURGEOIS

Art. 12bis

Insérer un article 12bis, libellé comme suit:

« Art. 12bis. — Dans l'article 525 du même Code, les mots « sauf de la société cotée en bourse ou de la société faisant publiquement appel à l'épargne, » sont insérés entre les mots « de la société, » et les mots « ainsi que la représentation ». ».

VERANTWOORDING

Zoals uiteengezet in het vorige amendement opteren wij voor een verplicht duaal model voor de beursgenoteerde vennootschappen en voor de vennootschappen die een publiek beroep doen op het spaarwezen.

Deze vennootschappen hebben een directiecomité dat per definitie is belast met het dagelijks bestuur van de vennootschap. Zij hebben dus geen nood meer aan een orgaan van dagelijks bestuur. Vandaar de afschaffing voor deze vennootschappen.

Geert BOURGEOIS (VU&ID)

Nr. 35 VAN DE REGERING

Art. 2

Dit artikel vervangen als volgt:

«Art. 2. — Artikel 61 van het Wetboek van vennootschappen, waarvan de huidige tekst § 1 zal vormen, wordt aangevuld met een § 2, luidende:

«§ 2. Wanneer een rechtspersoon aangewezen wordt tot bestuurder, zaakvoerder of lid van het directiecomité, benoemt deze onder haar vennoten, zaakvoerders, bestuurders of werknemers een vertegenwoordiger die belast wordt met de uitvoering van de opdracht in naam en voor rekening van de rechtspersoon. Deze vertegenwoordiger moet aan dezelfde voorwaarden voldoen en is burgerrechtelijk en strafrechtelijk aansprakelijk alsof hij zelf de betrokken opdracht in eigen naam en voor eigen rekening zou volbrengen, onverminderd de hoofdelijke aansprakelijkheid van de rechtspersoon die hij vertegenwoordigt. Deze laatste mag haar vertegenwoordiger niet ontslaan zonder tegelijk een opvolger te benoemen.

Voor de benoeming en beëindiging van de opdracht van de vaste vertegenwoordiger gelden dezelfde regels van openbaarmaking alsof hij deze opdracht in eigen naam en voor eigen rekening zou vervullen.»»

VERANTWOORDING

Dit amendement, waardoor een paragraafsgewijze indeling wordt ingevoerd, en in de Nederlandse tekst een materiële vergissing wordt rechtgezet, beoogt een technische verbetering.

JUSTIFICATION

Comme nous l'avons expliqué dans l'amendement précédent, nous optons pour un modèle dual obligatoire pour les sociétés cotées en bourse et pour les sociétés faisant publiquement appel à l'épargne.

Ces sociétés disposent d'un comité de direction qui, par définition, est chargé de la gestion journalière de la société. Elles n'ont donc plus besoin d'un organe s'occupant de la gestion journalière. D'où la suppression de cet organe pour les sociétés en question.

N° 35 DU GOUVERNEMENT

Art. 2

Remplacer cet article par la disposition suivante:

«Art. 2. — L'article 61 du Code des sociétés, dont le texte actuel formera le § 1^{er}, est complété par un § 2, rédigé comme suit:

«§ 2. Lorsqu'une personne morale est nommée administrateur, gérant ou membre du comité de direction, celle-ci est tenue de désigner parmi ses associés, gérants, administrateurs ou travailleurs, un représentant chargé de l'exécution de cette mission au nom et pour le compte de la personne morale. Ce représentant est soumis aux mêmes conditions et encourt les mêmes responsabilités civiles et pénales que s'il exerçait cette mission en nom et pour compte propre, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente. Celle-ci ne peut révoquer son représentant qu'en désignant simultanément son successeur.

La désignation et la cessation des fonctions du représentant permanent sont soumises aux mêmes règles de publicité que s'il exerçait cette mission en nom et pour compte propre.»»

JUSTIFICATION

Cet amendement introduit une subdivision en paragraphes et il rectifie un oubli matériel en néerlandais.

Nr. 36 VAN DE REGERING

Art. 6

De ontworpen § 2 wordt vervangen als volgt:

«§ 2. De vennoten kunnen eenparig en schriftelijk alle besluiten nemen die tot de bevoegdheid van de algemene vergadering behoren, met uitzondering van die welke bij authentieke akte worden verleden. De personen bedoeld in artikel 271 mogen van die besluiten kennis nemen.».

VERANTWOORDING

Dit amendement komt tegemoet aan de opmerkingen van de Raad van State en van de Koninklijke Federatie van notarissen, en beoogt praktische problemen te vermijden bij een te ruim toepassingsgebied van de schriftelijke procedure.

Nr. 37 VAN DE REGERING

Art. 7

Het ontworpen lid vervangen als volgt:

«De vennoten kunnen eenparig en schriftelijk alle besluiten nemen die tot de bevoegdheid van de algemene vergadering behoren, met uitzondering van die welke bij authentieke akte worden verleden.».

VERANTWOORDING

Dit amendement komt tegemoet aan de opmerkingen van de Raad van State en van de Koninklijke Federatie van notarissen, en beoogt praktische problemen te vermijden bij een te ruim toepassingsgebied van de schriftelijke procedure.

Nr. 38 VAN DE REGERING

Art. 8

In het ontworpen artikel 516, § 1, 3°, voor de woorden «de verkoop» de woorden «onder zijn toezicht» invoegen.

VERANTWOORDING

Tijdens de hoorzittingen in de Commissie Handelsrecht vestigde de Commissie voor het Bank- en Financiewezen er de aandacht op dat het wenselijk is te verduidelijken dat de verkoop dient plaats te vinden onder het toezicht van de voorzitter van de rechtbank van koophandel.

N° 36 DU GOUVERNEMENT

Art. 6

Remplacer le § 2 proposé par la disposition suivante :

«§ 2. Les associés peuvent, à l'unanimité, prendre par écrit toutes les décisions qui relèvent du pouvoir de l'assemblée générale, à l'exception de celles qui sont passées par un acte authentique. Les personnes visées à l'article 271 peuvent prendre connaissance de ces décisions.».

JUSTIFICATION

Cet amendement répond aux remarques du Conseil d'État et de la Fédération nationale des Notaires et vise à éviter des problèmes pratiques posés par un champ d'application trop large de la procédure écrite.

N° 37 DU GOUVERNEMENT

Art. 7

Remplacer l'alinéa proposé par la disposition suivante :

«Les associés peuvent, à l'unanimité, prendre par écrit toutes les décisions qui relèvent du pouvoir de l'assemblée générale, à l'exception de celles qui sont passées par un acte authentique.».

JUSTIFICATION

Cet amendement répond aux remarques du Conseil d'État et de la Fédération nationale des notaires et vise à éviter des problèmes pratiques posés par un champ d'application trop large de la procédure écrite.

N° 38 DU GOUVERNEMENT

Art. 8

Dans l'article 516, § 1^{er}, 3°, en projet, insérer les mots «sous son contrôle» entre les mots «ordonner» et les mots «la vente».

JUSTIFICATION

Lors des auditions devant la Commission Droit commercial, la Commission bancaire et financière a insisté sur le fait qu'il est souhaitable de préciser que la vente doit avoir lieu sous le contrôle du président du tribunal de commerce.

Nr. 39 VAN DE REGERING

Art. 16

Het ontworpen artikel 533 wijzigen als volgt:

A. in het eerste lid, a) worden de woorden «die gebruik maken van de in artikel 536, derde lid, bepaalde procedure van de registratiedatum,» ingevoegd tussen de woorden «genoteerde vennootschappen» en de woorden «bedraagt deze termijn».

B. in het eerste lid, b) worden de woorden «die gebruik maken van de in artikel 536, derde lid, bepaalde procedure van de registratiedatum,» ingevoegd tussen de woorden «genoteerde vennootschappen» en de woorden «moet de tweede aankondiging».

VERANTWOORDING

Het verlengen van de oproepingstermijnen voor de algemene vergadering tot 30 dagen voor alle genoteerde vennootschappen, kan enkele ongewenste effecten en praktische problemen veroorzaken. Zo kan bijvoorbeeld gedacht worden aan het gevaar dat de goedkeuring en de daaropvolgende openbaarmaking van de jaarrekening, langer op zich zal laten wachten.

Aangezien vennootschappen die gebruik maken van het systeem van de registratiedatum, deze registratiedatum kunnen vastleggen tot 15 dagen voor de algemene vergadering, moet er via een oproepingstermijn van 30 dagen voor gezorgd worden dat de aandeelhouders van deze vennootschappen tijdig geïnformeerd worden omtrent de agenda van de vergadering, en omtrent de te vervullen formaliteiten om deel te nemen aan de algemene vergadering.

Nr. 40 VAN DE REGERING

Art. 17

Het ontworpen vierde lid vervangen als volgt:

«De aandeelhouders kunnen eenparig en schriftelijk alle besluiten nemen die tot de bevoegdheid van de algemene vergadering behoren, met uitzondering van die welke bij authentieke akte worden verleden. De houders van obligaties, warrants of certificaten bepaald in artikel 537, mogen van die besluiten kennis nemen.».

VERANTWOORDING

De wijziging komt tegemoet aan de opmerkingen van de Raad van State en van de Koninklijke Federatie van notarissen, en beoogt praktische problemen te vermijden bij een te ruim toepassingsgebied van de schriftelijke procedure.

N° 39 DU GOUVERNEMENT

Art. 16

A l'article 533 en projet, apporter les modifications suivantes :

A. à l'alinéa 1^{er}, a), insérer les mots «qui recourent à la procédure de date d'enregistrement définie à l'article 536, alinéa 3,» entre les mots «sociétés cotées» et les mots «ce délai est porté» ;

B. à l'alinéa 1^{er}, b), insérer les mots «qui recourent à la procédure de date d'enregistrement définie à l'article 536, alinéa 3,» entre les mots «sociétés cotées» et les mots «la deuxième insertion doit».

JUSTIFICATION

La prolongation des délais de convocation à l'assemblée générale à 30 jours pour toutes les sociétés cotées ne peut qu'avoir des effets non désirés et engendrer des problèmes pratiques. Ainsi, on peut penser, par exemple, au risque de voir l'approbation des comptes annuels et la publication qui la suit se faire attendre plus longtemps.

Etant donné que les sociétés qui ont recours au système de la date d'enregistrement peuvent fixer cette date jusqu'à 15 jours avant l'assemblée générale, il faut veiller, par le biais d'un délai de convocation de 30 jours, à ce que les actionnaires de ces sociétés soient informés à temps de l'ordre du jour de l'assemblée et des formalités à remplir pour y prendre part.

N° 40 DU GOUVERNEMENT

Art. 17

Remplacer l'alinéa 4 par la disposition suivante :

«Les actionnaires peuvent, à l'unanimité, prendre par écrit toutes les décisions qui relèvent du pouvoir de l'assemblée générale, à l'exception de celles qui sont passées par un acte authentique. Les porteurs d'obligations, détenteurs d'un droit de souscription ou de certificats visés à l'article 537, peuvent prendre connaissance de ces décisions.».

JUSTIFICATION

La modification répond aux remarques du Conseil d'État et de la Fédération nationale des notaires et vise à éviter des problèmes pratiques posés par un champ d'application trop large de la procédure écrite.

Nr. 41 VAN DE REGERING

Art. 19

Dit artikel vervangen als volgt:

«Art. 19. — Artikel 4, § 1, eerste lid, van de wet van 2 maart 1989 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in ter beurze genoteerde vennootschappen en tot reglementering van de openbare overnamebiedingen wordt aangevuld als volgt :

«De documenten betreffende de verrichting die tot de kennisgeving aanleiding geeft, worden binnen dezelfde termijn aan de Bankcommissie gericht. ».

VERANTWOORDING

Zoals de Commissie voor het Bank- en Financiewezen in haar advies aangegeven heeft, kunnen de documenten die tot de kennisgeving aanleiding geven, behoren tot het zakengeheim. Dit amendement strekt er toe te bepalen dat de documenten uitsluitend aan de Commissie voor het Bank- en Financiewezen worden overgemaakt, die door een discretieplicht gebonden is, en niet meer aan de vennootschap zelf.

Nr. 42 VAN DE REGERING

Art. 20

Dit artikel wijzigen als volgt:**A) Het ontworpen derde lid aanvullen als volgt:**

«Artikel 516, § 4, van het Wetboek van vennootschappen is van overeenkomstige toepassing.»;

B) Het ontworpen artikel aanvullen met een vierde lid, luidend als volgt:

«Indien de voorzitter van de rechtbank van koop-handel overeenkomstig artikel 516, § 1, eerste lid, 1^o, een vonnis velt betreffende de opschorting van de uitoefening van de stemrechten verbonden aan de in het advies vermelde effecten, vindt het derde lid geen toepassing.».

VERANTWOORDING

Dit amendement beoogt de relatie te regelen tussen artikel 516 W. Venn. en artikel 10 van de wet van 2 maart 1989, ten einde incoherenties die door deze twee procedures zouden kunnen ontstaan, op te vangen.

De minister van Justitie,

Marc VERWILGHEN

N° 41 DU GOUVERNEMENT

Art. 19

Remplacer cet article par la disposition suivante:

«Art. 19. — L'article 4, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, de la loi du 2 mars 1989 relative à la publicité des participations importantes dans les sociétés cotées en bourse et réglant les offres publiques d'acquisition est complété par la disposition suivante :

«Les documents relatifs à l'opération qui donne lieu à la déclaration sont adressés à la Commission bancaire dans le même délai. ».

JUSTIFICATION

Comme la Commission bancaire et financière l'a indiqué dans son avis, les documents qui donnent lieu à la déclaration relèvent du secret d'affaires. Cet amendement vise à préciser que les documents sont uniquement transmis à la Commission bancaire et financière, qui est tenue à un droit de réserve, et plus à la société même.

N° 42 DU GOUVERNEMENT

Art. 20

Apporter les modifications suivantes :**A) Compléter l'alinéa 3 proposé par la disposition suivante:**

«L'article 516, § 4, du Code des sociétés est applicable par analogie.» ;

B) Compléter l'article proposé par un quatrième alinéa, libellé comme suit:

«L'alinéa 3 n'est pas d'application si, conformément à l'article 516, § 1^{er}, alinéa 1^{er}, 1^o, le président du tribunal de commerce statue sur la suspension de l'exercice des droits de vote attachés par les titres mentionnés dans l'avis.».

JUSTIFICATION

Cet amendement vise à régler la relation entre l'article 516 du Code des sociétés et l'article 10 de la loi du 2 mars 1989 afin de supprimer les incohérences qui pourraient naître de ces deux procédures. *Le Ministre de la Justice,*

Le ministre de la Justice,

Marc VERWILGHEN

Nr. 43 VAN DE HEER VISEUR

Art. 6

Dit artikel weglaten.

VERANTWOORDING

Het wetsontwerp strekt tot aanvulling van artikel 268 van het Wetboek van vennootschappen, teneinde de vennoten de mogelijkheid te bieden eenparig en schriftelijk alle beslissingen te nemen die onder de bevoegdheden van de algemene vergadering vallen, alsook de beslissingen die bij authentieke akte moeten worden verleden.

Er zij op gewezen dat de wet van 18 juli 1991 de algemene vergadering heeft geherwaardeerd en daartoe in de destijds vigerende gecoördineerde wetten op de handelsvennootschappen de nodige maatregelen heeft ingevoegd. De algemene vergadering is aldus opnieuw een discussieforum geworden voor de aandeelhouders, waar de beslissingen collegiaal worden genomen. Tezelfdertijd oefent ze een vorm van controle uit op de beslissingsinstantie, die aan de vergadering verslag moet uitbrengen en zich moet verantwoorden teneinde decharge te verkrijgen.

Het thans ontworpen artikel 6 heeft tot gevolg dat de algemene vergadering andermaal een lege doos wordt. Het risico is groot dat ze van haar essentie wordt ontdaan en verwordt tot een vergadering in besloten kring, waaraan misschien slechts enkele belangrijke vennoten deelnemen op het kantoor van de boekhouder of van een groot juridisch consultancy bureau en waarbij de andere vennoten wordt gevraagd de neergeschreven beslissing zonder omwegen te ondertekenen.

Dat dit mogelijk zou zijn, lijkt derhalve volkomen haaks te staan op de beginselen van de corporate governance.

Wat de authentieke akte betreft, dient te worden vastgesteld dat de functie van raadsman die de notaris ten aanzien van de vennoten moet vervullen, ook fors wordt beknot. Zijn interventie bij de totstandkoming van de beslissingen van de algemene vergadering zou immers uitsluitend nog een formele draagwijdte hebben. De notaris zou alleen nog de vooraf opgestelde notulen ter hand moeten nemen en er een soort akte van bewaargeving van opstellen.

Gelet op de complexiteit van de statuutwijzigingen vereist artikel 66, laatste lid, van het Wetboek van vennootschappen dat die wijzigingen langs een notaris om geschieden voor alle vennootschappen (NV's, Comm.VA's, BVBA's en CV's) waarvan de akte van oprichting door een notaris moet worden opgesteld.

Het lijkt weinig opportuun zijn interventie voor dermate belangrijke akten als statuutwijzigingen, inhoudelijk uit te hollen en louter terug te brengen tot het verlijden van beslissingen die vooraf al genomen moeten zijn.

Het klopt weliswaar dat artikel 512, tweede lid, van het Wetboek van vennootschappen voorziet in de mogelijkheid eenpa-

N° 43 DE M. VISEUR

Art. 6

Supprimer cet article.

JUSTIFICATION

Le projet de loi prévoit que l'article 268 du Code des sociétés serait complété en ce sens que les associés auraient la possibilité de prendre à l'unanimité et par écrit toutes les décisions relevant de la compétence de l'assemblée générale et celles requérant la réception d'un acte authentique.

Il convient de constater que la loi du 18 juillet 1991 a revalorisé les assemblées générales et a inséré dans les Lois coordonnées sur les sociétés commerciales de l'époque les mesures nécessaires. L'assemblée générale redevenait une plate-forme de discussion pour les actionnaires et l'endroit où les décisions étaient prises collégalement. Elle exerce en même temps une forme de contrôle sur l'organe de décision devant faire rapport à l'assemblée et se justifier pour obtenir décharge.

L'actuel article 6 propose de réduire à nouveau l'assemblée générale à sa plus simple expression. Le risque est grand de voir celle-ci dénaturée, réduite à se réunir en petit comité, peut-être entre quelques associés importants dans le bureau du comptable, dans le cabinet d'un grand bureau d'experts juridiques et on demandera aux autres associés de signer rapidement la décision écrite.

Cette possibilité semble donc tout à fait en porte-à-faux avec les principes de corporate governance.

En ce qui concerne l'acte authentique, il faut constater que le devoir de conseil du notaire vis-à-vis des associés est également fortement réduit puisqu'il n'interviendra plus qu'à titre purement formel au niveau de la formation des décisions de l'assemblée générale. Le notaire ne devant plus que prendre en main les procès-verbaux dressés à l'avance et en établir une sorte d'acte de dépôt.

Eu égard à la complexité des modifications de statuts, l'article 66, dernier alinéa du Code des sociétés requiert que celles-ci soient faites par-devant notaire pour toutes les sociétés (SA, SCA, SPRL et SC) dont l'acte constitutif doit être établi par un notaire.

Il semble peu opportuun pour, des actes aussi importants que les modifications statutaires, de vider son intervention de toute sa substance et réduire celle-ci à simplement recevoir les décisions devant être prises à l'avance.

S'il est vrai que la faculté de prendre des décisions unanimes et écrites a été prévue pour les décisions prises dans le

rig en schriftelijk beslissingen te nemen in de raad van bestuur, maar een en ander geldt slechts bij uitzondering, wat wil zeggen: in noodgevallen en wanneer het belang van de vennootschap zulks vereist.

Voorts mag het grote risico op bedrog niet over het hoofd worden gezien. Bijvoorbeeld: van wanneer dateert de vooraf genomen beslissing om het kapitaal te verhogen? En: hoe kan de notaris zijn opdracht uitvoeren ingeval misdaadgeld wordt witgewassen? Of nog: hoe zal het akkoord van de vennoten worden vastgesteld, als die niet meer voor de notaris moeten verschijnen?

Nr. 44 VAN DE HEER VISEUR

Art. 7

Dit artikel weglaten.

VERANTWOORDING

Zie de verantwoording van amendement nr. 43.

Nr. 45 VAN DE HEER VISEUR

Art. 17

In dit artikel, het ontworpen tweede lid weglaten.

VERANTWOORDING

Zie de verantwoording van amendement nr. 43.

Nr. 46 VAN DE HEER VISEUR

Art. 17

In de Franse versie van het ontworpen eerste lid, de woorden «exercer leur droit de vote par rapport aux actions» vervangen door de woorden «exercer leur droit de vote en ce qui concerne les actions».

cadre du conseil d'administration à l'article 521, alinéa 2 du Code des sociétés, elle n'est permise que dans des cas exceptionnels lorsque la nécessité urgente et l'intérêt de la société le requièrent.

D'autre part, on ne peut négliger le risque de voir de nombreux cas frauduleux. En effet, à quelle date la décision prise à l'avance en cas d'augmentation de capital a-t-elle été prise ? Comment le notaire pourra-t-il exercer sa mission en cas de blanchiment de capitaux issus d'activités criminelles ? Comment sera constatée l'approbation des associés dès lors que ceux-ci ne comparaitront plus devant le notaire ?

N°44 DE M. VISEUR

Art. 7

Supprimer cet article.

JUSTIFICATION

Voir la justification de l'amendement n° 43.

N° 45 DE M. VISEUR

Art. 17

Dans cet article, supprimer le second alinéa proposé.

JUSTIFICATION

Voir la justification de l'amendement n° 43.

N° 46 DE M. VISEUR

Art. 17

A l'alinéa 1^{er}, remplacer les mots « exercer leur droit de vote par rapport aux actions » par les mots « exercer leur droit de vote en ce qui concerne les actions ».

VERANTWOORDING

In de Franse tekst staat de weinigzeggende zinsnede «exercer leur droit de vote par rapport aux actions».

Dit amendement strekt ertoe de woorden «par rapport aux actions» uit die zinsnede te vervangen door de woorden «*en ce qui concerne les actions*».

Nr. 47 VAN DE HEER VISEUR

Art. 16

Dit artikel vervangen door de volgende bepaling:

«Art. 16. — *In artikel 533 van hetzelfde Wetboek worden de volgende wijzigingen aangebracht:*

A) het eerste lid, a), wordt aangevuld met wat volgt:

«; *voor genoteerde vennootschappen bedraagt die termijn ten minste vijftien dagen;*»;

B) het eerste lid, b), wordt aangevuld met wat volgt:

«; *voor genoteerde vennootschappen moet de tweede aankondiging ten minste vijftien dagen voor de vergadering plaatsvinden.*». ».

VERANTWOORDING

De institutionele beleggers en meer bepaald de buitenlandse investeerders vinden de thans geldende termijn van tweemaal acht dagen voor de oproeping van de algemene vergadering te kort.

De in dit wetsontwerp gesuggereerde termijnverlenging dreigt in de praktijk tal van moeilijkheden teweeg te brengen.

Daarom lijkt het interessant in kortere termijnen te voorzien, wat niet betekent dat de opmaak van de jaarrekeningen door de raad van bestuur lang voor de algemene vergadering plaats hoeft te vinden.

JUSTIFICATION

Dans le texte français du projet, il est fait usage de l'expression «exercer leur droit de vote par rapport aux actions» alors qu'elle n'a guère de sens.

Le présent amendement vise à remplacer cette expression par l'emploi des termes «en ce qui concerne les actions» au lieu de «par rapport aux actions».

N°47 DE M. VISEUR

Art. 16

Remplacer cet article par la disposition suivante :

« Art. 16. — *A l'article 533 du même Code, sont apportées les modifications suivantes :*

A) L'alinéa 1^{er}, a) est complété comme suit :

« *pour les sociétés cotées, ce délai est porté à quinze jours au moins ;* » ;

B) L'alinéa 1^{er}, b) est complété comme suit:

« *pour les sociétés cotées, la deuxième insertion doit avoir lieu au moins quinze jours avant l'assemblée.* ». ».

JUSTIFICATION

A l'heure actuelle, le délai de deux fois huit jours pour la convocation de l'assemblée générale semble jugé comme trop court par les investisseurs institutionnels et particulièrement par les investisseurs étrangers.

L'allongement des délais tel que proposé risque en pratique de susciter de nombreuses difficultés.

Dès lors, il semble intéressant de prévoir des délais plus courts qui n'impliquent pas que l'établissement des comptes annuels par le conseil d'administration ait lieu longtemps avant la tenue de l'assemblée générale.

Jean-Jacques VISEUR (PSC)