

INHOUDSTAFEL

BESTUUR VAN DE BVBA DOOR EEN RECHTSPERSOON EN DE VASTE VERTEGENWOORDIGER VAN DE BESTUURDER-RECHTSPERSOON

PROF. DR. HERMAN BRAECKMANS	1
I. Bestuur van de BVBA ook door een rechtspersoon	1
II. De bestuurder-rechtspersoon en de verplichte aanduiding van de vaste vertegenwoordiger	2
§ 1. De bestaande toestand voor de wetswijziging	2
§ 2. De nieuwe wettelijke regel inzake benoeming van een vaste vertegenwoordiger (art. 61 § 2 W. Venn.) en de <i>ratio legis</i>	3
§ 3. Toepassingsgebied	5
A. Alle rechtspersonen	5
B. De mandaten van bestuurder, zaakvoerder, lid van het directiecomité, en niet het mandaat van dagelijks bestuurder	5
§ 4. Benoeming en vereisten bij de benoeming	6
A. De band van vennoot, zaakvoerder, bestuurder of werknemer	6
B. Alleen een natuurlijke persoon	8
C. Wie benoemt (ontslaat en vervangt) de vaste vertegenwoordiger?	8
D. Interne rechtsverhouding: deelname aan de besluitvorming	10
E. Externe rechtsverhouding	12
F. De vaste vertegenwoordiger die tevens bestuurder is van de bestuurde vennootschap	13
G. Vaste vertegenwoordiger van meerdere rechtspersonen	13
H. Geen mogelijkheid tot benoeming van meerdere vaste vertegenwoordigers	14
I. Belangenconflict in hoofde van de vaste vertegenwoordiger	15
J. Openbaarmaking van benoeming en beëindiging	16
K. Buitenlandse bestuurder-rechtspersoon van een Belgische vennootschap	17
§ 5. Hoofdelijke aansprakelijkheid van de vaste vertegenwoordiger	17

A.	Burgerrechtelijk en strafrechtelijk	17
B.	De aansprakelijkheid van de vaste vertegenwoordiger-werknemer	18
C.	Uitzondering op het aansprakelijkheidsregime in V.O.F., Comm.V, CVOA en Comm.VA	20
§ 6.	Inwerkingtreding van art. 61 § 2 W. Venn. en (ontbreken van) overgangsrecht	20
§ 7.	Slotbeschouwing	21

DE CORPORATE GOVERNANCE-WET VERLEENT AAN HET DIRECTIECOMITÉ EEN WETTELIJKE BASIS EN EEN FLEXIBEL REGIME

PROF. DR. PHILIPPE ERNST EN LEEN VAN DEN EYNDEN	23
---	----

Inleiding	23
I. Het directiecomité “oude stijl”; evolutie	25
§ 1. Algemeen	25
§ 2. Kredietinstellingen	31
§ 3. Monisme versus dualisme	32
II. Het directiecomité “nieuwe stijl” in de Corporate Governance-wet	34
§ 1. Inleiding	34
A. Regularisering	34
B. Aanpassing van bestaande directiecomités	35
C. Wijzigingen voor de kredietinstellingen?	38
§ 2. Oprichting	39
§ 3. Afschaffing	42
§ 4. De samenstelling van het comité en het statuut van zijn leden	42
A. Meerhoofdig orgaan	42
B. Rechtspersoon of natuurlijke persoon	43
C. Bestuurders of niet-bestuurders	43
D. Benoeming en ontslag	44
E. Vergoeding	48
F. Cumul versus onverenigbaarheid van functies. Monisme versus dualisme	49
G. Het sociaalrechtelijk statuut van de leden van het directiecomité	53
§ 5. De werking van het directiecomité	54
§ 6. Bevoegdheden: bestuur en vertegenwoordiging	55

§ 7. Kan naast een directiecomité ook nog een orgaan van dagelijks bestuur bestaan?	63
§ 8. Belangenconflicten	64
§ 9. Doeloverschrijding	68
§ 10. Verantwoording en rapportering	68
§ 11. Aansprakelijkheid	69
A. Principe en gronden	69
B. Invloed op de eigen aansprakelijkheid van de bestuurders	71
C. Het instellen van de aansprakelijkheidsvordering en het verlenen van kwijting	71
Conclusie	74

DE NIEUWE REGELING VAN DE GROEPSINTERNE BELANGENCONFLICTEN (ART. 524 W.VENN.)

PETER BAERT	77
Inleiding	77
I. Toepassingsgebied	79
§ 1. Genoteerde vennootschap	79
§ 2. Elke beslissing of verrichting ter uitvoering van een beslissing	80
§ 3. Vennootschapsorganen die aan de regeling onderworpen zijn	81
A. Raad van bestuur	81
B. Directiecomité	82
C. Orgaan van dagelijks bestuur	83
D. Algemene vergadering	84
§ 4. Tegenpartijen waarop de regeling van toepassing is	85
A. Betrekkingen tussen de genoteerde vennootschap en een verbonden vennootschap, uitgezonderd een dochtervennootschap (art. 524, § 1, 1 ^o W.Venn.)	86
B. Betrekkingen tussen een dochtervennootschap van de genoteerde vennootschap en een vennootschap die met de dochtervennootschap verbonden is, met uitzondering van haar dochtervennootschappen (art. 524, § 1, 2 ^o W.Venn.)	87
C. Betrekkingen van een niet-genoteerde dochter met vennootschappen verbonden met de genoteerde vennootschap	88

D. Een gedeeltelijke institutionalisering van groepsrelaties	89
E. Uitzonderingen	90
II. Procedure	91
§ 1. Comité van onafhankelijke bestuurders en onaf- hankelijke deskundige(n)	91
A. Onafhankelijke bestuurders	91
1. Inleiding	91
2. Criteria voor onafhankelijkheid	93
a. Gedurende een periode van twee jaar voor- afgaand aan de benoeming geen belang- rijke functie bekleed hebben in de vennoot- schap, noch in een daarmee verbonden vennootschap of persoon	93
b. Geen nauwe familiebanden met personen die belangrijke functies bekleden of betekenisvolle deelnemingen bezitten in de genoteerde vennootschap	94
c. Geen belangrijke deelneming bezitten in de genoteerde vennootschap	95
d. Geen relaties die de onafhankelijkheid in het gedrang te brengen	97
3. Gemotiveerd benoemingsbesluit	97
4. De ondernemingsraad	98
B. Onafhankelijke deskundige	98
§ 2. De opdracht van het comité van onafhankelijke bestuurders	99
A. Gemotiveerd advies	99
B. Beoordeling in het licht van het beleid van de vennootschap	100
§ 3. Beslissing door de raad van bestuur, beoordeling door de commissaris en publicatie van de procedure- stukken in jaarverslag	101
III. Sancties	102
§ 1. Nietigheid	103
§ 2. Aansprakelijkheid	104
IV. Corporate Opportunities	105
Besluit	108

DE ALGEMENE VERGADERING

PROF. DR. ROEL NIEUWDORP	111
I. De schriftelijke besluitvorming	111
§ 1. Inleiding	111
§ 2. Het debat over de toelaatbaarheid	112
§ 3. Toepassingsgebied	114
§ 4. Voorwaarden	115
A. Statutaire bepaling	115
B. Unanimiteit	116
C. Schriftelijk	117
D. Beslissingen die tot bevoegdheid van A.V. behoren .	118
§ 5. De uitzondering inzake authentieke akten	119
§ 6. Praktische aspecten bij een eenparig besluit	121
A. Oproeping voor de vergadering	121
B. Mededelen van documenten	122
C. Kennisname van besluit	122
II. De genoteerde vennootschap	123
§ 1. Registratiedatum	125
A. De registratiedatum	125
B. Doel van de registratiedatum	125
C. Voorwaarden en procedure	127
D. Het registratieregister	128
E. Niet-blokkering van de aandelen	128
F. Strafsanctie	129
§ 2. De verlenging van de oproepingstermijn	129

**DE ONAFHANKELIJKHEID VAN DE COMMISSARIS:
AFKOELINGSPERIODE EN VERGOEDING**

PROF. DR. HANS DE WULF	135
I. Algemene voorschriften inzake revisorale onafhankelijkheid .	135
§ 1. De onafhankelijkheidsbedreiging	135
§ 2. Het algemeen wetgevend kader	137
A. Regels omtrent revisoren	137
B. Regels omtrent commissarissen	138
II. Internationale ontwikkelingen, in het bijzonder de extraterritoriaal werkende Sarbanes-Oxley Act	140
III. De versterkte bedreiging van de onafhankelijkheid van de commissaris in de jaren '90	143

§ 1. De beursschandalen: dienstverleners dienen hun opdrachtgevers, niet het publiek	143
§ 2. De klassieke gatekeeper-theorie en haar zwakke punten	144
§ 3. Consultancy-contracten als drukingsmiddel van managers op commissarissen	146
IV. De ingrepen door de Corporate Governance- wet van 2 augustus 2002	150
§ 1. Cooling off (nieuw art. 133 lid 3 W. Venn.)	150
A. <i>Ratio legis</i>	150
B. Geviseerde personen	151
C. Geviseerde functies	152
D. Sancties	153
§ 2. De beperking van de vergoeding uit non-audit diensten (NAS) (art. 133 lid 5 tot 7)	154
A. Getroffen vennootschappen	154
B. Noemer: de bezoldiging bedoeld in art. 134 § 1 W.Venn.	156
1. Controle van de (geconsolideerde) jaarrekening en bijstand aan de ondernemingsraad ...	156
2. Ook voor de commissaris benoemd door de rechtbank	157
3. Berekening op jaarbasis?	157
C. Teller: alle andere vergoedingen	158
1. Principe	158
2. Uitzondering: wettelijke opdrachten	158
3. Uitzondering: prestaties kaderend in een due diligence	159
D. Geen geconsolideerde toepassing	160
E. Praktische problemen	161
§ 3. Uitzonderingen op art. 133 lid 5	162
A. College van onafhankelijke commissarissen	162
B. Comité voor advies en controle	162
C. Auditcomité	163
D. Cumulatie van mogelijkheden; sancties	165
§ 4. Transparantie van de vergoedingen (art. 134 W.Venn.)	165
Besluit	168

DE COMMISSARIS, NON-AUDIT DIENSTEN EN HET COMITÉ VOOR ADVIES EN TOEZICHT

PROF. DR. CHRISTOPH VAN DER ELST	169
Inleiding	169
I. De commissaris en andere diensten	170
§ 1. De commissaris en dienstverlening naar huidig recht ...	170
§ 2. De commissaris en dienstverlening aan de gecontro- leerde vennootschap naar toekomstig recht	172
A. Inleiding	172
B. De lijst van onafhankelijkheidsaantastende prestaties	175
1. Inleiding	175
2. De voorlopige lijst van onverenigbare prestaties ..	177
a. Besturen	177
b. Houden van de boeken	178
c. Informatisering	180
d. Waarderen	182
e. Interne audit	183
f. Vertegenwoordiging	188
g. Werving	190
3. Andere prestaties	191
a. Fiscaal advies	191
b. Andere diensten	193
C. Toepassingsgebied <i>ratione personae</i>	195
1. De “invloedssfeer” rondom de commissaris	196
a. Visie van het Instituut der Bedrijfsrevisoren ..	196
b. Visie van de Hoge Raad voor de Economische Beroepen	197
c. Evaluatie	201
d. De onafhankelijkheid van de Vlaamse advocaat	201
2. De “invloedssfeer” rondom de gereviseerde vennootschap	204
II. Het comité voor controle en advies	204
Besluit	207

SLOTBESCHOUWINGEN EN RUIMERE PERSPECTIEVEN

PROF. DR. EDDY WYMEERSCH	209
I. Enkele krachtlijnen	209
§ 1. Inhoud boven vorm	209
§ 2. Suppletiefrechtelijke aard van de voorgestelde regeling .	210

§ 3. Aansluitend bij de vennootschapspraktijk	210
§ 4. Aandacht voor de belangenconflicten	211
II. Situering van de wet van 2 augustus 2002 in Europa en in de wereld	212
§ 1. Europa	212
§ 2. Internationale ontwikkelingen	214
Besluit	216

**PANELDISCUSSIE: HET STANDPUNT VAN DE BEDRIJFS-
REVISOR MET BETREKKING TOT DE NIEUWE WET
DEUGDELIJK VENNOOTSCHAPSBESTUUR**

KAREL M. VAN OOSTVELDT	217
I. Vaste vertegenwoordiger van de rechtspersoon	217
II. Het statuut van de commissaris	217
§ 1. De cooling-off periode	217
§ 2. Wijziging art. 166: controlebevoegdheid van de accountant	218
§ 3. Aanwezigheid van de commissaris op de algemene vergadering	218
III. Raad van bestuur en directiecomité	219
IV. Andere beschouwingen	219

TREFWOORDENREGISTER	221
----------------------------------	------------