

BELGISCHE KAMER VAN  
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

27 januari 2010

**WETSONTWERP**

**tot versterking van het deugdelijk bestuur bij  
de genoteerde vennootschappen  
en de autonome overheidsbedrijven  
en tot wijziging van de regeling  
inzake het beroepsverbod  
in de bank- en financiële sector**

AMENDEMENTEN

Nr. 42 VAN DE HEER **TUYBENS** EN MEVROUW  
**GERKENS**

Art. 3

**In de voorgestelde § 2, de volgende wijzigingen  
aanbrengen:**

**A/ in § 1, eerste lid, 1°, eerste zinsnede, de woorden “een verwijzing naar de code” vervangen door de woorden “een verwijzing naar de meest recente door de Koning, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, aangeduide Belgische code”;**

Voorgaande documenten:

Doc 52 **2336/ (2009/2010):**  
001: Wetsontwerp.  
002 en 003: Amendementen.

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS  
DE BELGIQUE

27 janvier 2010

**PROJET DE LOI**

**visant à renforcer le gouvernement  
d'entreprise dans les sociétés cotées  
et les entreprises publiques autonomes  
et visant à modifier le régime  
des interdictions professionnelles  
dans le secteur bancaire et financier**

AMENDEMENTS

N° 42 DE M. **TUYBENS** ET MME **GERKENS**

Art. 3

**Dans le § 2 proposé, apporter les modifications  
suivantes:**

**A/ dans l'alinéa 1<sup>er</sup>, 1°, remplacer les mots “la désignation du code de gouvernement d'entreprise” par les mots “la désignation du code belge de gouvernement d'entreprise le plus récent désigné par le Roi, par un arrêté délibéré en Conseil des ministres,”;**

Documents précédents:

Doc 52 **2336/ (2009/2010):**  
001: Projet de loi.  
002 et 003: Amendements.

**B/ in § 1, het laatste lid vervangen als volgt:**

*“De Koning duidt, bij een besluit vastgesteld na overleg in de Ministerraad, een code voor deugdelijk bestuur aan die verplicht van toepassing zal zijn op de in het eerste lid, 1°, bedoelde wijze.”*

## VERANTWOORDING

Uit de praktijk blijkt dat de corporate governance codes voor verandering vatbaar zijn (cfr. overgang van code 2004 naar code 2009). De regels van de Belgische code kunnen geheel anders zijn dan de corporate governance-codes in de omliggende landen. Dit is niet onbelangrijk wanneer de vennootschap grensoverschrijdende activiteiten heeft of over filialen in andere EU-lidstaten beschikt. Deze invoeging maakt het mogelijk om de geheel onduidelijke bepaling van “de Koning kan een referentiecode bepalen” weg te halen.

**Nr. 43 VAN HEER TUYBENS EN MEVROUW GERKENS**

## Art. 3

**In § 2, in de voorgestelde § 3, tweede lid, 6°, eerste zinsnede, de woorden “het bedrag van de remuneratie” vervangen door de woorden “op individuele basis, het bedrag van de remuneratie.”**

**Nr. 44 VAN HEER TUYBENS EN MEVROUW GERKENS**

## Art. 3

**In § 2, in de voorgestelde § 3, de volgende wijzigingen aanbrengen:**

**A/ in de punten 6°b) en 7°b) na de woorden “de variabele remuneratie” de woorden “en de gehanteerde criteria gebruikt voor de toekenning ervan” invoegen;**

**B/ de punten 6b) en 7b) altijd aanvullen met de volgende woorden: “evenals tantièmes, in geval van aandelenopties dienen tenminste de volgende gegevens te worden opgenomen:**

— de uitoefenprijs;

— de aflooptdatum en de periode tijdens dewelke de uitoefening mogelijk is;

**B/ remplacer le dernier alinéa par ce qui suit:**

*“Le Roi désigne, par un arrêté délibéré en Conseil des ministres, un code de gouvernement d’entreprise qui s’appliquera obligatoirement, de la manière prévue à l’alinéa 1<sup>er</sup>, 1°.”*

## JUSTIFICATION

Il ressort de la pratique que les codes de gouvernement d’entreprise peuvent changer (cf. le passage du code 2004 au code 2009). Les règles du code belge peuvent être totalement différentes de celles des codes de gouvernement d’entreprise en vigueur dans les pays limitrophes. Cette question n’est pas dénuée d’importance lorsqu’une société exerce des activités transfrontalières ou dispose de filiales dans d’autres États membres de l’Union européenne. L’ajout proposé permet de supprimer la disposition très confuse selon laquelle “Le Roi peut désigner un code de référence”.

**N° 43 DE M. TUYBENS ET MME GERKENS**

## Art. 3

**Dans le § 2, dans le § 3, alinéa 2, 6°, première phrase, proposé, remplacer les mots “le montant des rémunérations” par les mots “sur une base individuelle, le montant des rémunérations”.**

**N° 44 DE M. TUYBENS ET MME GERKENS**

## Art. 3

**Dans le § 2, dans le § 3 proposé, apporter les modifications suivantes:**

**A/ dans les 6°, b) et 7°, b), remplacer les mots “la rémunération variable” par les mots “la rémunération variable et les critères utilisés pour son attribution”;**

**B/ compléter chaque fois les 6°, b) et 7°, b) par les mots “ainsi que les tantièmes; en cas d’option sur actions, il sera au minimum fait mention des données suivantes:**

— le prix d’exercice;

— l’échéance et la période pendant laquelle le droit peut être exercé;

— de theoretische marktwaarde van de opties en de variabelen die deze waarde verduidelijken;

— het aantal door het boekjaar verleende rechten;

— het aantal rechten die aan het begin van het boekjaar niet zijn uitgeoefend;

— het aantal gedurende het boekjaar uitgeoefende rechten;

— het aantal op het einde van het boekjaar nog niet uitgeoefende rechten.

**C/ de punten 6° en 7° altijd aanvullen met een punt e), luidend als volgt:**

*“e) vergoedingen bij beëindiging van dienstverband.”.*

#### VERANTWOORDING

Ook tantièmes, opties, vertrekvergoedingen en de gebruikte criteria voor de toekenning van variabele remuneratie moeten gedetailleerd worden bekendgemaakt.

**Nr. 45 VAN HEER TUYBENS EN MEVROUW GERKENS**

Art. 13

**Het voorgestelde artikel 520bis, eerste lid, aanvullen met de woorden “en in het remuneratieverslag”.**

#### VERANTWOORDING

De criteria waarop de variabele vergoedingen zijn gebaseerd, staan best ook in het remuneratieverslag.

**Nr. 46 VAN HEER TUYBENS EN MEVROUW GERKENS**

Art. 13

**In het voorgestelde artikel 520ter, eerste lid, het woord “uitvoerend” doen vervallen.**

— la valeur de marché théorique des options et les variables clarifiant cette valeur;

— le nombre de droits attribués pendant l'exercice;

— le nombre de droits qui n'ont pas été exercés au début de l'exercice;

— le nombre de droits exercés au cours de l'exercice;

— le nombre de droits non encore exercés à la fin de l'exercice.

**C/ compléter chaque fois les 6° et 7° par un e) rédigé comme suit:**

*“e) les indemnités à la cessation du contrat de travail.”.*

#### JUSTIFICATION

Les tantièmes, options, indemnités de départ et les critères utilisés pour l'attribution de la rémunération variable doivent également être publiés de manière circonstanciée.

**N° 45 DE M. TUYBENS ET MME GERKENS**

Art. 13

**Compléter l'article 520bis, alinéa 1<sup>er</sup>, proposé, par les mots “et dans le rapport de rémunération”.**

#### JUSTIFICATION

Il serait préférable que les critères sur lesquels les rémunérations variables sont basées figurent aussi dans le rapport de rémunération.

**N° 46 DE M. TUYBENS ET MME GERKENS**

Art. 13

**Dans l'article 520ter, alinéa 1<sup>er</sup>, proposé, supprimer le mot “exécutif”.**

## VERANTWOORDING

Als uitzonderlijk ook niet-uitvoerende bestuurders aandelenopties zouden krijgen, dan mogen die ook pas na een bepaalde periode worden uitgeoefend.

**Nr. 47 VAN HEER TUYBENS EN MEVROUW GERKENS**

Art. 16/1 (*nieuw*)

**Een artikel 16/1 invoegen, luidend als volgt:**

*“Art. 16/1. In hetzelfde Wetboek wordt artikel 518 aangevuld met een § 4, luidend als volgt:*

*“§ 4. Ten minste een derde van de leden van de raad van bestuur van vennootschappen waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een in artikel 4 bedoelde markt is van het andere geslacht.”.”*

## VERANTWOORDING

Bedrijven zijn er niet enkel voor aandeelhouders. Ze hebben een grote maatschappelijke verantwoordelijkheid en hebben een impact op de belangen van verschillende stakeholders. Zo zijn er uiteraard de aandeelhouders, maar ook de personeleden, de buurtbewoners, de klanten, de overheid, de obligatiehouders...

Genoteerde bedrijven die beroep doen op de financiële markt zijn meestal transnationale ondernemingen en hebben nog een grotere maatschappelijke verantwoordelijkheid dan niet genoteerde.

Voor een optimale en evenwichtige besluitvorming is het essentieel dat de samenstelling van het bedrijf zo divers mogelijk is. Hoe meer diversiteit in een beslissingsorgaan als de raad van bestuur, hoe meer verschillende invalshoeken er worden bekeken, hoe groter de kans dat alle relevante belangen van de verschillende stakeholders worden overwogen en dus hoe groter de kans dat in alle opzichten maatschappelijke evenwichtige beslissingen worden genomen, zowel organisatorisch, financieel als qua dienstverlening.

Met hun grotere maatschappelijke verantwoordelijkheid is het nodig dat de we beursgenoteerde ondernemingen een minimum aan diversiteit opleggen in de samenstelling van de raad van bestuur. Deze bedrijven kunnen dan, samen met de overheidsbedrijven als voorbeeld dienen voor de andere, veelal kleinere bedrijven en kunnen zo de katalysator zijn voor een spontaner proces naar diversiteit en betere besluitvorming.

Bruno TUYBENS (sp.a)  
Muriel GERKENS (Ecolo-Groen!)

## JUSTIFICATION

Si des administrateurs non exécutifs devaient également recevoir des options sur actions à titre exceptionnel, celles-ci ne pourront également être exercées qu'après une période déterminée.

**N° 47 DE M. TUYBENS ET MME GERKENS**

Art. 16/1 (*nouveau*)

**Insérer un article 16/1 rédigé comme suit:**

*“Art. 16/1. Dans le même Code, l'article 518 est complété par un § 4 rédigé comme suit:*

*“§ 4. Un tiers au moins des membres du conseil d'administration des sociétés dont les actions sont admises aux négociations sur un marché visé à l'article 4 doit appartenir à l'autre sexe.”.”*

## JUSTIFICATION

Les entreprises n'existent pas seulement pour leurs actionnaires. Elles ont une grande responsabilité sociale et ont une incidence sur les intérêts des différentes parties prenantes. Parmi celles-ci, citons, outre les actionnaires évidemment, les membres du personnel, les riverains, les clients, les pouvoirs publics, les obligataires, etc.

Les entreprises cotées en bourse qui font appel au marché financier sont généralement des entreprises transnationales et leur responsabilité sociale est donc encore plus importante que celle des entreprises non cotées.

Pour un processus décisionnel optimal et équilibré, il est essentiel que la composition de la direction de l'entreprise soit la plus diversifiée possible. Car plus importante sera la diversité au sein d'un organe décisionnel tel que le conseil d'administration, plus il y aura d'angles d'approche différents et plus il y aura de chances que l'ensemble des intérêts pertinents des différentes parties prenantes soient pris en compte et que les décisions soient socialement équilibrées à tous points de vue (au plan organisationnel et au plan financier mais aussi au niveau de la fourniture du service).

Eu égard à leur responsabilité sociale plus importante, il faut que nous imposions aux sociétés cotées en bourse un minimum de diversité au niveau de la composition du conseil d'administration. Ces sociétés pourront par la suite, à l'instar des entreprises publiques, faire figure d'exemples pour les autres entreprises généralement de plus petite taille, et devenir ainsi le catalyseur d'un processus plus spontané sur la voie de la diversité et de l'amélioration de la prise de décisions.

Nr. 48 VAN HEER **LOGGHE** EN MEVROUW **PAS**

## Opschrift

**In het opschrift tussen de woorden** “bij de genoteerde vennootschappen” **en de woorden** “en de autonome overheidsbedrijven” **de woorden** “de mutualiteiten, bij de Nationale arbeidsraad aangesloten organismen, politieke partijen” **invoegen.**

Peter LOGGHE (VB)  
Barbara PAS(VB)

Nr. 49 VAN HEER **TUYBENS** EN MEVROUW **GERKENS**

## Art. 20

**Dit artikel aanvullen met het volgende lid:**

*“De bepaling van artikel 16/1 treedt in werking op de eerste dag van het derde jaar na dat waarin ze is bekendgemaakt in het Belgisch Staatsblad”.*

Bruno TUYBENS (sp.a)  
Muriel GERKENS (Ecolo-Groen!)

N° 48 DE M. **LOGGHE** ET MME **PAS**

## Intitulé

**Dans l’intitulé, insérer les mots** “, les mutualités, les organisations affiliées au Conseil national du travail, les partis politiques” **entre les mots** “dans les sociétés cotées” **et les mots** “et les entreprises publiques autonomes”.

N° 49 DE M. **TUYBENS** ET MME **GERKENS**

## Art. 20

**Compléter cet article par un alinéa rédigé comme suit:**

*“L’article 16/1 entre en vigueur le premier jour de la troisième année qui suit celle de sa publication au Moniteur belge.”.*