

BELGISCHE KAMER VAN
VOLKSVERTEGENWOORDIGERS

20 november 2008

WETSONTWERP

**inzonderheid tot oprichting van
een auditcomité in de genoteerde
vennootschappen en de financiële
ondernemingen**

(art. 1 tot 12 en 27 tot 34)

VERSLAG

NAMENS DE COMMISSIE VOOR
DE FINANCIËN EN DE BEGROTING
DOOR
DE HEER **Christian BROTCORNE**

INHOUD

- I. Inleidende uiteenzetting van de heer Didier Reynders,
Vice-eersteminister en Minister van Financiën en
Institutionele Hervormingen 3
- II. Algemene bespreking 4
- III. Artikelsgewijze bespreking en stemmingen 6

Voorgaande documenten:

Doc 52 **1471/ (2008/2009):**

001: Wetsontwerp.

002: Amendementen.

CHAMBRE DES REPRÉSENTANTS
DE BELGIQUE

20 novembre 2008

PROJET DE LOI

**instituant notamment un comité d'audit
dans les sociétés cotées et
dans les entreprises financières**

(art. 1 à 12 et 27 à 34)

RAPPORT

FAIT AU NOM DE LA COMMISSION
DES FINANCES ET DU BUDGET
PAR
M. **Christian BROTCORNE**

SOMMAIRE

- I. Exposé introductif de M. Didier Reynders, Vice-premier
Ministre et Ministre des Finances et des Réformes
institutionnelles 3
- II. Discussion générale 4
- III. Discussion des articles et votes 6

Documents précédents:

Doc 52 **1471/ (2008/2009):**

001: Projet de loi.

002: Amendements.

**Samenstelling van de commissie op de datum van indiening van het verslag/
Composition de la commission à la date de dépôt du rapport**

Voorzitter/Président: François-Xavier de Donnea

A. — Vaste leden / Titulaires:

CD&V	Hendrik Bogaert, Ingrid Claes, Jenne De Potter
MR	François-Xavier de Donnea, Jean-Jacques Flahaux, Josée Lejeune
PS	Guy Coëme, Jean Cornil, Alain Mathot
Open Vld	Hendrik Daems, Luk Van Biesen
VB	Hagen Goyvaerts, Barbara Pas
sp.a+VI.Pro	Dirk Van der Maelen, Peter Vanvelthoven
Ecolo-Groen!	Meyrem Almaci
cdH	Christian Brotcorne

B. — Plaatsvervangers / Suppléants:

Mia De Schamphelaere, Jef Van den Bergh, Herman Van Rompuy, Servais Verherstraeten
Jean-Luc Crucke, Kattrin Jadin, Pierre-Yves Jeholet, Marie-Christine Marghem
Claude Eerdekens, Marie-Claire Lambert, Linda Musin, N. Willem-Frederik Schiltz, Bruno Steegen, Ludo Van Campenhout
Peter Logghe, Bruno Valkeniers, Linda Vissers
Bruno Tuybens, Ludwig Vandenhove
Muriel Gerkens, Jean-Marc Nollet
Josy Arens, David Lavaux

C. — Niet-stemgerechtigd lid / Membre sans voix délibérative:

N-VA	Jan Jambon
------	------------

cdH	:	centre démocrate Humaniste
CD&V	:	Christen-Democratisch en Vlaams
Ecolo-Groen!	:	Ecologistes Confédérés pour l'organisation de luttes originales – Groen
FN	:	Front National
LDD	:	Lijst Dedeker
MR	:	Mouvement Réformateur
N-VA	:	Nieuw-Vlaamse Alliantie
Open Vld	:	Open Vlaamse liberalen en democraten
PS	:	Parti Socialiste
sp.a+VI.Pro	:	Socialistische partij anders + VlaamsProgressieven
VB	:	Vlaams Belang

Afkortingen bij de nummering van de publicaties :

DOC 52 0000/000 :	Parlementair document van de 52 ^e zittingsperiode + basisnummer en volgnummer
QRVA :	Schriftelijke Vragen en Antwoorden
CRIV :	Voorlopige versie van het Integraal Verslag (groene kaft)
CRABV :	Beknopt Verslag (blauwe kaft)
CRIV :	Integraal Verslag, met links het definitieve integraal verslag en rechts het vertaald beknopt verslag van de toezpraken (met de bijlagen) (PLEN: witte kaft; COM: zalmkleurige kaft)
PLEN :	Plenum
COM :	Commissievergadering
MOT :	moties tot besluit van interpellaties (beigekleurig papier)

Abréviations dans la numérotation des publications :

DOC 52 0000/000 :	Document parlementaire de la 52 ^{ème} législature, suivi du n° de base et du n° consécutif
QRVA :	Questions et Réponses écrites
CRIV :	Version Provisoire du Compte Rendu intégral (couverture verte)
CRABV :	Compte Rendu Analytique (couverture bleue)
CRIV :	Compte Rendu Intégral, avec, à gauche, le compte rendu intégral et, à droite, le compte rendu analytique traduit des interventions (avec les annexes) (PLEN: couverture blanche; COM: couverture saumon)
PLEN :	Séance plénière
COM :	Réunion de commission
MOT :	Motions déposées en conclusion d'interpellations (papier beige)

Officiële publicaties, uitgegeven door de Kamer van volksvertegenwoordigers

Bestellingen :
Natieplein 2
1008 Brussel
Tel. : 02/ 549 81 60
Fax : 02/549 82 74
www.deKamer.be
e-mail : publicaties@deKamer.be

Publications officielles éditées par la Chambre des représentants

Commandes :
Place de la Nation 2
1008 Bruxelles
Tél. : 02/ 549 81 60
Fax : 02/549 82 74
www.laChambre.be
e-mail : publications@laChambre.be

DAMES EN HEREN,

Uw commissie heeft dit wetsontwerp besproken tijdens haar vergadering van 12 november 2008.

I. — INLEIDENDE UITEENZETTING VAN DE HEER DIDIER REYNDERS, VICE-EERSTEMINISTER EN MINISTER VAN FINANCIËN EN INSTITUTIONELE HERVORMINGEN

De minister licht toe dat het wetsontwerp de omzetting voltooit in Belgisch recht van de bepalingen van Richtlijn 2006/43/EG van het Europees Parlement en de Raad van 17 mei 2006 betreffende de wettelijke controles van jaarrekeningen en geconsolideerde jaarrekeningen, tot wijziging van de Richtlijnen 78/660/EEG en 83/349/EEG van de Raad en houdende intrekking van Richtlijn 84/253/EEG van de Raad. Het wetsontwerp strekt ertoe de kredietinstellingen, de verzekeringsondernemingen en de beursgenoteerde vennootschappen te verplichten om binnen hun bestuursorgaan een auditcomité op te richten.

Gebruik makend van de opties die de Richtlijn biedt, voorziet het wetsontwerp op twee vlakken in een versoepeling van de algemene regels:

- in genoteerde vennootschappen die niet voldoen aan bepaalde criteria inzake omvang, zullen de taken van het auditcomité mogen worden uitgevoerd door het bestuursorgaan;
- voor kredietinstellingen of verzekeringsondernemingen die een dochter zijn van een vennootschap waarbinnen een auditcomité is opgericht dat voor de gehele groep bevoegd is, kunnen afwijkingen worden verleend door de CBFA, voor zover hun effecten evenwel niet zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereglementeerde markt.

Omwille van de eenvormigheid op prudentieel vlak werd er ook voor geopteerd om de verplichting om een auditcomité op te richten, uit te breiden tot de beleggingsondernemingen en de beheersvennootschappen van instellingen voor collectieve belegging. De eisen die voor deze ondernemingen gelden, zijn echter soepeler dan deze voor de kredietinstellingen en de verzekeringsondernemingen, zodat het evenredigheidsbeginsel niet wordt geschonden.

Voorts strekt het ontwerp ertoe een aantal *ad hoc*-bepalingen in te voeren in de organieke wet van de Nationale Bank van België, daarbij rekening houdend met de bijzondere structuur van deze instelling.

MESDAMES, MESSIEURS,

Votre commission a examiné ce projet de loi lors de sa réunion du 12 novembre 2008.

I. — EXPOSÉ INTRODUCTIF DE M. DIDIER REYNDERS, VICE-PREMIER MINISTRE ET MINISTRE DES FINANCES ET DES RÉFORMES INSTITUTIONNELLES

Le ministre explique que le projet de loi parachève la transposition en droit belge des dispositions de la Directive 2006/43/CE du Parlement européen et du Conseil du 17 mai 2006 concernant les contrôles légaux des comptes annuels et des comptes consolidés et modifiant les directives 78/660/CEE et 83/349/CEE du Conseil, et abrogeant la directive 84/253/CEE du Conseil. Le projet de loi vise à imposer aux établissements de crédit, aux entreprises d'assurance et aux sociétés cotées en bourse l'obligation d'instituer au sein de leur organe de gestion un comité d'audit.

Faisant usage des possibilités autorisées par la Directive, le projet de loi prévoit deux types d'assouplissement des règles générales:

- dans les sociétés cotées n'atteignant pas certains critères de taille, les fonctions du comité d'audit pourront être exercées par l'organe d'administration;
- les établissements de crédit et les entreprises d'assurances qui sont filiales d'une société dans laquelle un comité d'audit dont les attributions s'étendent à tout le groupe a été institué, peuvent bénéficier de dérogations accordées par la CBFA, pour autant cependant que leurs titres ne soient pas admis à la négociation sur un marché réglementé.

Par souci d'uniformité prudentielle, il a également été opté pour une extension de l'obligation d'instituer un comité d'audit aux entreprises d'investissement et aux sociétés de gestion d'organismes de placement collectif, mais selon des exigences plus souples que pour les établissements de crédit et les entreprises d'assurances, ceci afin de tenir compte du principe de proportionnalité.

Ensuite, le projet vise à insérer des dispositions *ad hoc* dans la loi organique de la Banque Nationale de Belgique, en tenant compte de la structure particulière de cette institution.

Krachtens de wettelijke bepalingen die het statuut regelen van de instellingen die onder het toezicht van de CBFA staan, dient de CBFA een aantal lijsten van gereguleerde ondernemingen bekend te maken in het *Belgisch Staatsblad*. Teneinde deze regeling te moderniseren, schrijft het wetsontwerp voor dat de bekendmaking van de lijsten in het *Belgisch Staatsblad* dient te worden vervangen door een bekendmaking op de website van de CBFA.

II. — ALGEMENE BESPREKING

De heer François-Xavier de Donnea (MR) merkt op dat er reeds in heel wat goed functionerende beursgenoteerde ondernemingen een auditcomité bestaat. Dergelijk auditcomité heeft reeds meerdere malen zijn nut bewezen. Het is dan ook een goede zaak dat het wetsontwerp het auditcomité nu verplicht stelt voor alle beursgenoteerde bedrijven.

In grote beursgenoteerde groepen is men vaak niet op de hoogte van wat er zich afspeelt in buitenlandse dochtervennootschappen, met alle mogelijke gevolgen van dien. De heer de Donnea haalt het voorbeeld aan van een groep wiens Amerikaanse dochtervennootschap de kredietpositie van de groep aan het wankelen heeft gebracht en een destabiliserend effect heeft gehad op de hele groep. Om dit te vermijden, is het van belang dat een auditcomité niet alleen de moedervennootschap kan controleren maar ook de (buitenlandse) dochtervennootschappen. Volgens de huidige wetgeving hebben de bestaande auditcomités geen toegang tot documenten van de dochtervennootschappen. Welke bevoegdheden geeft dit wetsontwerp aan het auditcomité met betrekking tot de controle op de dochtervennootschappen en meer bepaald op buitenlandse dochtervennootschappen?

De spreker pleit ervoor de ondernemingen waarvoor een auditcomité vereist is, te verplichten om ook de nodige materiële en intellectuele bijstand aan dat auditcomité te verlenen. Enkel op die wijze zal het auditcomité zijn controletaak goed kunnen uitoefenen, zowel t.a.v. de moedervennootschap als t.a.v. de dochtervennootschappen.

De heer Christian Brotcorne (cdH) verwijst naar zijn wetsvoorstel tot wijziging van het Wetboek van vennootschappen, teneinde binnen de beursgenoteerde vennootschappen een auditcomité op te richten (DOC 52 0198/001). Het wetsvoorstel is enkel van toepassing op de beursgenoteerde vennootschappen en streeft naar een betere transparantie en een betere interne controle bij de bedrijven. De spreker is verheugd dat de inhoud van dit wetsvoorstel wordt overgenomen in het wetsontwerp. Het wetsontwerp gaat echter verder

Les dispositions législatives réglant le statut des institutions soumises au contrôle de la CBFA prévoient la publication par celle-ci d'une série de listes d'entreprises réglementées au *Moniteur belge*. Dans un souci de modernisation, le projet de loi prévoit de remplacer la publication de la liste au *Moniteur belge* par une publication sur le site internet de la CBFA.

II.— DISCUSSION GÉNÉRALE

M. François-Xavier de Donnea (MR) relève qu'un comité d'audit existe déjà dans bon nombre d'entreprises cotées en bourse qui fonctionnent bien. Un tel comité d'audit a déjà prouvé son utilité à maintes reprises. Le fait que le projet de loi impose maintenant le comité d'audit dans toutes les entreprises cotées en bourse est donc une bonne chose.

Dans de grands groupes cotés en bourse, il est fréquent que l'on ne soit pas au courant de ce qui se passe dans les filiales étrangères, avec toutes les conséquences qui peuvent en découler. M. de Donnea cite l'exemple d'un groupe dont la filiale américaine a ébranlé la solvabilité et a eu un effet déstabilisant sur l'ensemble du groupe. Pour éviter ce type de problème, il est essentiel qu'un comité d'audit puisse non seulement contrôler la société mère, mais également les filiales (étrangères). En vertu de la législation actuelle, les comités d'audit actuels n'ont pas accès aux documents des filiales. Quels pouvoirs le projet de loi à l'examen confère-t-il au comité d'audit en ce qui concerne le contrôle exercé sur les filiales et, plus particulièrement, les filiales étrangères ?

L'intervenant préconise d'obliger les entreprises pour lesquelles un comité d'audit est obligatoire de fournir également à ce dernier l'aide matérielle et intellectuelle nécessaire. Ce n'est qu'ainsi que le comité d'audit pourra exercer correctement sa mission de contrôle, tant à l'égard de la société mère qu'à l'égard de ses filiales.

M. Christian Brotcorne (cdH) renvoie à sa proposition de loi modifiant le Code des sociétés en vue d'instituer un comité d'audit au sein des sociétés cotées en bourse (DOC 52 0198/001). La proposition de loi s'applique uniquement aux sociétés cotées en bourse et s'efforce d'accroître la transparence et d'améliorer le contrôle interne des entreprises. L'intervenant se réjouit de voir que le contenu de cette proposition de loi a été repris dans le projet de loi. Le projet de loi va toutefois plus loin que cette dernière, en ce qu'il s'applique également

dan het wetsvoorstel omdat het ook van toepassing is op de banken en de verzekeringsondernemingen. Het wetsontwerp bevat eveneens duidelijke criteria die de onafhankelijkheid van de leden van het auditcomité moeten garanderen.

De heer Brotcorne drukt de hoop uit dat het wetsontwerp zal leiden tot meer transparantie t.a.v. de klanten en de aandeelhouders van de betrokken ondernemingen.

De minister antwoordt dat een auditcomité binnen een groepstructuur het recht heeft om de dochtervennootschappen te controleren waar deze zich ook bevinden, op voorwaarde dat de dochtervennootschappen in de groep geconsolideerd zijn. De minister wijst erop dat de CBFA een afwijking kan verlenen van de verplichting om een auditcomité op te richten aan dochterondernemingen van financiële ondernemingen op voorwaarde dat de dochterondernemingen niet beursgenoteerd zijn en dat er een auditcomité is opgericht dat bevoegd is voor de hele groep.

Op basis van een aantal praktijkgevallen kunnen er eventueel bijkomende bepalingen worden opgesteld voor de controle op buitenlandse dochterondernemingen. Dergelijke bepalingen zouden volgens de minister echter beter op internationaal niveau (Europees niveau, bilateraal, OESO) worden uitgewerkt.

Het personeel van de onderneming moet de leden van het auditcomité bijstaan in zijn controletaak. De leden van het auditcomité moeten ook contact kunnen hebben met de externe bedrijfsrevisoren. Het wetsontwerp verschaft aan de leden van het auditcomité reeds een ruime toegang tot bedrijfsdocumenten. Op basis van de ervaringen van leden van het auditcomité op het vlak van bijstand en toegang tot bepaalde informatie, kan de regelgeving later eventueel worden bijgesteld.

De heer François-Xavier de Donnea (MR) pleit ervoor om binnen 18 maanden een evaluatie te houden van de wet om te kijken of er onderhandelingen moeten worden opgestart op het niveau van de Europese Unie of van de OESO om te komen tot een regeling die een effectieve controle op buitenlandse dochtervennootschappen toelaat. Hetzelfde geldt voor de materiële en intellectuele bijstand aan het auditcomité van een onderneming.

aux banques et aux entreprises d'assurances. Il contient également des critères clairs censés garantir l'indépendance des membres du comité d'audit.

M. Brotcorne espère que le projet de loi accroîtra la transparence vis-à-vis des clients et des actionnaires des entreprises concernées.

Le ministre répond qu'au sein d'une structure de groupe, un comité d'audit a le droit de contrôler les filiales où qu'elles se trouvent, à condition que ces filiales aient été consolidées dans le groupe. Le ministre signale que la CBFA peut accorder à des filiales d'entreprises financières une dérogation à l'obligation d'instituer un comité d'audit, à condition que ces filiales ne soient pas cotées en bourse et qu'un comité d'audit, compétent pour l'ensemble du groupe, ait été institué.

Sur la base d'une série de cas pratiques, des dispositions complémentaires peuvent éventuellement être rédigées en vue du contrôle des filiales étrangères. D'après le ministre, il serait toutefois préférable que de telles dispositions soient élaborées au niveau international (niveau européen, bilatéral, OCDE).

Le personnel de l'entreprise est tenu d'assister les membres du comité d'audit dans leur mission de contrôle. Les membres du comité d'audit doivent également pouvoir prendre contact avec les réviseurs d'entreprises externes. Le projet de loi fournit déjà aux membres du comité d'audit un large accès aux documents d'entreprise. La réglementation peut éventuellement être adaptée ultérieurement sur la base de expériences de membres du comité d'audit au niveau de l'assistance et de l'accès à certaines informations.

M. François-Xavier de Donnea (MR) préconise une évaluation de la loi dans les 18 mois afin d'examiner s'il y a lieu d'entamer des négociations au niveau de l'Union européenne ou de l'OCDE pour arriver à une réglementation qui autorise un contrôle effectif des filiales étrangères. Cela vaut également pour l'assistance matérielle et intellectuelle à fournir au comité d'audit d'une entreprise.

**III. — ARTIKELSGEWIJZE BESPREKING EN
STEMMINGEN**

De artikelen 1 tot 12 en 27 tot 34 geven geen aanleiding tot opmerkingen.

Ze worden achtereenvolgens eenparig aangenomen.

Het gehele wetsontwerp wordt, met inbegrip van de wetgevingstechnische wijzigingen, aangenomen met 13 stemmen en 1 onthouding.

De rapporteur,

Christian BROTCORNE

De voorzitter a. i.,

Luk VAN BIESEN

**III.— DISCUSSION DES ARTICLES
ET VOTES**

Les articles 1^{er} à 12 et 27 à 34 ne donnent lieu à aucune observation.

Ils sont adoptés successivement à l'unanimité.

L'ensemble du projet de loi, y compris les modifications d'ordre légistique, est adopté par 13 voix et une abstention.

Le rapporteur,

Christian BROTCORNE

Le président a. i.

Luk VAN BIESEN