



B&A ADVIES BVBA
Accountants
Belastingconsulenten

Wouter Devloo

Hoofdkantoor :

Hogeweg 1
9320
Erembodegem
Vanaf 1/1/2010

Tel: 0484 187434

wouter@ba-advies.be
www.boekhouder.be

Bijkantoren :

Op afspraak

Brabantdam 150
9000 Gent

RPR BE 0466.336.804
IABNR. 9893 2N 70

Welke algemene vergaderingen zijn er?

Inhoudsopgave :

Er zijn 3 soorten, nl:.....
Waarom is de agenda van de jaarvergadering belangrijk?
Wie stelt de agenda van de jaarvergadering op?.....
Hoe gebeurt de oproeping van de aandeelhouders voor de algemene vergadering?
Wanneer kan een oproeping zonder formaliteiten?.....
Welke rechten heeft een aandeelhouder met betrekking tot de oproeping?.....
Wie heeft stemrecht op de algemene vergadering?.....
Hoe verloopt de stemming?
Wat zijn de stembeperingen voor de algemene vergadering?
Kan men de algemene vergadering schorsen of uitstellen?

Er zijn 3 soorten, nl:

- De gewone algemene vergadering, dit is de statutaire jaarvergadering voor de goedkeuring van de jaarrekening.
- De buitengewone algemene vergadering, waar beslist wordt over een voorstel van een statutenwijziging.
- De bijzondere algemene vergadering, die onder geen van beide andere categorieën kan worden geklasseerd.

Waarom is de agenda van de jaarvergadering belangrijk?

Het is belangrijk dat de agenda duidelijk en nauwkeurig alle te bespreken punten aangeeft. De vergadering mag beraadslagen over alle punten die in de agenda staan.

Over een punt dat niet op de agenda voorkomt, kan geen geldige beslissing genomen worden, tenzij alle aandeelhouders/vennoten aanwezig zijn en allen ermee instemmen om over dit bepaald punt te beraadslagen en te beslissen.

Wie stelt de agenda van de jaarvergadering op?

De agenda wordt opgesteld door diegene die de algemene vergadering bijeenroept, meestal is dit de zaakvoerder of de raad van bestuur.

De commissaris mag nu ook de algemene vergadering bijeenroepen in bijzondere omstandigheden.

Wat staat er in de agenda voor een gewone algemene vergadering?

De jaarlijkse algemene vergadering omvat minstens volgende punten:

- De verrichtingen of beslissingen waarbij bij de uitvoering een bestuurder/zaakvoerder rechtstreeks of zijdelings een persoonlijk belang heeft.
- Het jaarverslag en het verslag van de commissaris.
- Onderzoek en goedkeuring van de jaarrekening, wat inhoudt dat ook de



B&A | ADVIES



B&A ADVIES BVBA
Accountants
Belastingconsulenten

Wouter Devloo

Hoofdkantoor :
Hogeweg 1
9320
Erembodegem
Vanaf 1/1/2010

Tel:0484 187434

wouter@ba-advies.be
www.boekhouder.be

Bijkantoren :
Op afspraak

Brabantdam 150
9000 Gent

RPR BE 0466.336.804
IABNR. 9893 2N 70

- resultatenverwerking is goedgekeurd.
- De kwijting aan bestuurders/zaakvoerders en commissarissen.
- Benoemingen en ontslag van bestuurders en zaakvoerders.
- Benoeming van een commissaris.
- Bezoldiging van bestuurders of zaakvoerders.
- "Allerlei" of "Varia", deze rubriek omvat de minder belangrijke punten. Belangrijke punten dienen beter aan apart punt te zijn.

Hoe gebeurt de oproeping van de aandeelhouders voor de algemene vergadering?

Dit hangt af van de aandelenstructuur in de vennootschap, nl:

- Enkel aandelen aan toonder
De oproeping moet in dit geval gebeuren via de pers. De oproeping moet eenmaal gepubliceerd worden in het Belgisch Staatsblad en tweemaal in een landelijk verspreid blad en een regionaal verspreid blad. De tweede publicatie moet minsten 8 dagen voor de vergadering gebeuren net zoals de oproeping in het Belgisch Staatsblad.
- Enkel aandelen op naam
In dit geval volstaat het om iedere aandeelhouder op de hoogte te brengen via een aangetekend schrijven. Dit moet ten laatste gebeuren 15 dagen voor de algemene vergadering.
- Aandelen aan toonder en op naam
In dit geval moeten beide oproepingsvormen worden gehanteerd. Met als enig verschil dat de brief voor de aandeelhouders op naam niet aangetekend moet zijn.

Wanneer kan een oproeping zonder formaliteiten?

Dit kan enkel wanneer alle aandeelhouders/vennoten aanwezig of vertegenwoordigd zijn en zij afzien van de naleving van de oproepingsformaliteiten. Zij moeten verklaren te willen vergaderen over de punten van de agenda die worden voorgesteld. Dit moet in de notulen vermeld worden.

Welke rechten heeft een aandeelhouder met betrekking tot de oproeping?

15 Dagen voor de jaarvergadering mogen de aandeelhouders/vennoten op de zetel van de vennootschap kennis nemen van:

- De jaarrekening
- De lijst van openbare fondsen en aandelen
- Het jaarverslag
- Het verslag van de commissaris(sen)
- Voor de NV, Commanditaire vennootschap op aandelen en BVBA de lijst van aandeelhouders die hun aandelen niet hebben volstort.

Wie wordt er toegelaten tot de jaarvergadering?

- De aandeelhouders
Al die eigenaar zijn van één of meer aandelen. Iemand die aandelen in



B&A | ADVIES



B&A ADVIES BVBA
Accountants
Belastingconsulenten

Wouter Devloo

Hoofdkantoor :
Hogeweg 1
9320
Erembodegem
Vanaf 1/1/2010

Tel:0484 187434

wouter@ba-advies.be
www.boekhouder.be

Bijkantoren :
Op afspraak

Brabantdam 150
9000 Gent

RPR BE 0466.336.804
IABNR. 9893 2N 70

pand heeft gegeven blijft gerechtigd om de algemene vergadering bij te wonen en te stemmen.

- De vertegenwoordiging van aandeelhouders
De aandeelhouders mogen zich laten vertegenwoordigen door iemand anders, die bij volmacht hun stem kan uitbrengen.
- Bestuurders, zaakvoerders en commissarissen
Zowel de Raad van Bestuur, de zaakvoerders als de commissaris-revisor zijn verplicht om de algemene vergadering bij te wonen.
Art. 540 van het Wetboek der Vennootschappen bepaalt voor de NV uitdrukkelijk dat de bestuurders het recht hebben niet te antwoorden op vragen die hen door de aandeelhouder worden gesteld m.b.t. het jaarverslag of de agendapunten, voorzover de mededeling van gegevens of feiten ernstig nadeel zou berokkenen aan de vennootschap, de aandeelhouders of het personeel van de vennootschap
- Derden
Derden kunnen zowel advocaten als raadgevers van de aandeelhouders of het bestuur zijn. Zij mogen allen bij de algemene vergadering aanwezig zijn indien de vergadering zelf hen daartoe machtigt door een meerderheidsbeslissing.
Indien de vennootschap geen commissaris heeft aangesteld, de aandeelhouder zich mag laten bijstaan door een accountant en zelf over een onderzoekrecht en controlerecht beschikt.

Wie heeft stemrecht op de algemene vergadering?

Iedere houder van aandeel heeft stemrecht. Dit kan wel ontnomen worden, wanneer de aandeelhouder van een NV de door de Raad van Bestuur wettig gevraagde volstorting van zijn aandeel niet heeft gedaan.

Elk aandeel heeft recht op één stem als alle kapitaalaandelen dezelfde waarde hebben. Zijn de kapitaalaandelen van ongelijke waarde of is hun waarde niet vermeld, dan geeft elk van de aandelen recht op een aantal stemmen evenredig met het gedeelte van het kapitaal dat zij vertegenwoordigen.

In de statuten kan worden bepaald dat iemand die minder dan 1/5 van het aantal stemmen verbonden aan de aandelen in hun geheel of minder dan 2/5 van het aantal stemmen verbonden aan de effecten die op de vergadering vertegenwoordigd zijn.

Hoe verloopt de stemming?

In de regel is de stemming publiek en wordt er gestemd bij handopsteking. Men gaat over tot geheime stemming in volgende gevallen:

- In persoonsgebonden materies
- Voor benoemingen en ontslagen
- Indien de vergadering dit zelf bij gewone meerderheid heeft beslist.

Bij een NV of Commanditaire vennootschap op aandelen kunnen de statuten toestaan dat per brief wordt gestemd, door middel van formulieren. De aandeelhouders kunnen dus aan de vergadering deelnemen zonder er op aanwezig of vertegenwoordigd te zijn.

Wat zijn de aanwezigheids- en meerderheidsvereisten voor een wettige algemene vergadering?



B&A | ADVIES



B&A ADVIES BVBA
Accountants
Belastingconsulenten

Wouter Devloo

Hoofdkantoor :
Hogeweg 1
9320
Erembodegem
Vanaf 1/1/2010

Tel:0484 187434

wouter@ba-advies.be
www.boekhouder.be

Bijkantoren :
Op afspraak

Brabantdam 150
9000 Gent

RPR BE 0466.336.804
IABNR. 9893 2N 70

Deze vereisten hangen af van de beslissing die genomen moet worden op de algemene vergadering. In volgende tabel staan de aanwezigheids- en meerderheidsvereisten die nodig zijn:

Beslissing	Aanwezigheden	Meerderheid
Gewone beslissing	Geen minimum vereist, tenzij vastgelegd in de statuten	De helft + 1 van de uitgebrachte stemmen. (onthoudingen en ongeldige stemmen worden niet meegerekend)
Gewone statutenwijziging	1ste vergadering: de helft van het maatschappelijk kapitaal	3/4 van de stemmen (onthouding en ongeldige stem = neen-stem)
	2de vergadering: Geen minimum	
Maatschappelijk doel wijzigen	1ste vergadering: minstens de helft van het maatschappelijk kapitaal en het totaal aantal winstaandelen	4/5 van de stemmen (onthouding en ongeldige stem = neen-stem)
	2de vergadering: Geen minimum	
Rechten van aandelen wijzigen	1 ste vergadering: minstens de helft van iedere soort aandelen	3/4 van de stemmen van iedere soort aandelen
	2de vergadering: Geen minimum	
Omzetting in andere rechtsvorm	Minstens de helft van het maatschappelijk kapitaal en de aandelen die het kapitaal niet vertegenwoordigen	4/5 van de stemmen (onthouding en ongeldige stem = neen-stem)

Wat zijn de stembeperingen voor de algemene vergadering?

In de statuten kan men het aantal stemmen beperken waarover elke aandeelhouder beschikt op de algemene vergadering. Enkel op voorwaarde dat die beperking verplicht van toepassing is op iedere aandeelhouder zonder onderscheid van het effect waarmee hij aan de stemming deelneemt.

In volgende tabel wordt een overzicht getoond van de mogelijke stembeperingen:

	t.a.v. kapitaalaandelen	t.a.v. winstaandelen
Gewone beslissing	De statuten kunnen het	Ofwel geen stemrecht

Gewone statutenwijziging	aantal stemmen beperken waarover elke aandeelhouder beschikt, mits naleving van de bepalingen van artikel 76 in het Wetboek van Vennootschappen.	volgens de statuten.
Maatschappelijk doel wijzigen		Ofwel 2 beperkingen volgens de statuten: maximaal de helft van het totale aantal bestaande stemmen verbonden aan de kapitaalaandelen en maximaal 2/3 van de stemmen uitgebracht door de kapitaalaandelen.
Rechten van aandelen wijzigen		Ofwel altijd stemrecht (artikel 71, Wetboek Vennootschappen)

Kan men de algemene vergadering schorsen of uitstellen?

Het bestuur heeft het recht de jaarvergadering maximaal drie weken uit te stellen. Dit uitstel betekent dat alle genomen beslissingen ongedaan worden gemaakt. De tweede vergadering heeft het recht om de balans definitief vast te stellen.

Art. 555 van het Wetboek van Vennootschappen bepaalt dat enkel de Raad van Bestuur de bevoegdheid heeft tijdens de zitting de beslissing m.b.t. de goedkeuring van de jaarrekening drie weken uit te stellen.

De algemene vergadering kan ook zelf haar vergadering schorsen, zowel de jaarvergadering, de buitengewone vergadering als de bijzondere vergadering. Dit kan ook gebeuren door de voorzitter van de vergadering. De wet voorziet uitdrukkelijk dat de verdaging enkel betrekking heeft op de beslissing tot de goedkeuring van de jaarrekening.

B&A ADVIES