



HERMANS & SCHUTTEVAER
NOTARISSEN ADVISEURS MEDIATORS

LEIDRAAD BESLOTEN VENNOOTSCHAP

In deze leidraad vind je een aantal praktische wenken met betrekking tot de juridische gang van zaken bij je vennootschap. Deze leidraad is niet diepgaand. In het voorkomende geval kan je met vragen altijd contact opnemen met een van onze medewerkers van team ondernemingsrecht (www.herschut.nl).

De tussen haakjes vermelde nummers verwijzen naar de wetsartikelen uit Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek. Je kan de wetsartikelen raadplegen op www.wetten.nl.

1. Uitgifte en overdracht van aandelen

De algemene vergadering is bevoegd tot uitgifte van aandelen. Voor de overdracht van aandelen is belangrijk dat de vennootschap de overdracht erkent. Voor een rechtsgeldige overdracht is belangrijk dat de blokkeringsregeling wordt nageleefd.

Voor de uitgifte en de overdracht van aandelen is een daartoe bestemde akte nodig, die door de betrokkenen is getekend ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris (196).

Ook is belangrijk dat op de aandelen daadwerkelijk wordt gestort. Iedere aandeelhouder moet zijn stortingsplicht nakomen. Het bestuur van de vennootschap moet nakoming van de stortingsplicht vorderen; het geplaatste kapitaal betreft ook het werkkapitaal van de vennootschap.

2. Enig aandeelhouder

De enig aandeelhouder van de vennootschap moet worden ingeschreven in het handelsregister. Wanneer de vennootschap twee aandeelhouders heeft en deze zijn met elkaar in gemeenschap van goederen gehuwd of zijn een gemeenschap van geregistreerd partnerschap aangegaan, moet een van de aandeelhouders bij het handelsregister als enig aandeelhouder worden ingeschreven.

Wanneer de enig aandeelhouder met de vennootschap afspraken maakt en daarbij de vennootschap vertegenwoordigt, moet de afspraken schriftelijk worden vastgelegd (247), tenzij de afspraken betrekking hebben op de gewone bedrijfsuitoefening door de vennootschap.

3. Vruchtgebruik en pandrecht

Op de aandelen kan vruchtgebruik (197) en pandrecht (198) worden gevestigd. Hiervoor is een notariële akte nodig (196).

Het stemrecht op deze aandelen komt aan de aandeelhouder toe, tenzij bij de vestiging van het vruchtgebruik/pandrecht of in een latere overeenkomst tussen de partijen is bepaald dat de vruchtgebruiker/pandhouder het stemrecht zal uitoefenen. De algemene vergadering moet de toekenning van het stemrecht aan de vruchtgebruiker en pandhouder goedkeuren.

De pandhouder en de vruchtgebruiker met stemrecht en de aandeelhouder die als gevolg van het pandrecht of het vruchtgebruik geen stemrecht meer kan uitoefenen, zijn allen vergadergerechtigd. De rechten van een vergadergerechtigde zijn vergelijkbaar met die van een aandeelhouder, met uitzondering van het stemrecht. Zo is een vergadergerechtigde gerechtigd de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren.

4. Certificering

De aandelen kunnen worden gecertificeerd. Als gevolg van certificering ontstaat een onderscheid tussen aan aandelen verbonden juridische rechten (o.a. stemrecht) en economische rechten (o.a. dividend). Bij certificering worden in de regel de aandelen overgedragen aan een daartoe op te richten stichting administratiekantoor. Het bestuur van de stichting oefent de aan aandelen verbonden juridische rechten uit. De stichting geeft voor elk aandeel een certificaat uit. De stichting is verplicht ontvangen dividenden uit te keren aan de certificaathouders; de certificaathouders zijn de economisch belanghebbenden. Aan een certificaathouder kan het vergaderrecht worden toegekend.

De certificaathouders met vergaderrecht dienen in het aandeelhoudersregister van de vennootschap te worden ingeschreven. De overdracht van een certificaat kan bij onderhandse akte, een notariële akte is niet nodig. Voor de overdracht van een certificaat met vergaderrecht is wel nodig dat de



HERMANS & SCHUTTEVAER

NOTARISSEN ADVISEURS MEDIATORS

vennootschap de overdracht erkent.

5. Aandeelhoudersregister

Dit register moet door het bestuur nauwkeurig worden bijgehouden en bewaard te worden op het kantoor van de vennootschap. Hierin is opgenomen wie de aandeelhouders van de vennootschap zijn en aan welke certificaaithouders vergaderrechten zijn toegekend. Ook degenen die een pandrecht of een vruchtgebruik op aandelen hebben, worden in dit register opgenomen (194).

6. Blokkeringsregeling

Wanneer er meerdere aandeelhouders zijn, moet de aandeelhouder die (een deel van) zijn aandelen wil overdragen deze aandelen eerst te koop aanbieden aan zijn mede-aandeelhouders (195). Wanneer de mede-aandeelhouders de aangeboden aandelen niet willen overnemen, dan kan de aanbiedende aandeelhouder de aandelen gedurende drie maanden vrijelijk overdragen. Indien een aandeelhouder komt te overlijden, moeten zijn erfgenamen de aandelen te koop aanbieden.

7. Bestuur

De bestuurders worden benoemd en ontslagen door de algemene vergadering. De bestuurders moeten worden ingeschreven in het handelsregister. Dat geldt ook voor andere personen die de vennootschap kunnen vertegenwoordigen.

De door het bestuur genomen besluiten moeten schriftelijk worden vastgelegd. Wanneer de vennootschap meerdere bestuurders kent is het belangrijk dat van de beraadslaging en besluitvorming een verslag wordt gemaakt.

8. Besluitvorming algemene vergadering

Jaarlijks wordt ten minste één algemene vergadering gehouden en wel binnen zes maanden na afloop van het boekjaar van de vennootschap (218). Van deze vergadering worden notulen gehouden.

De agenda voor deze vergadering bevat in ieder geval de volgende onderwerpen:

- a. vaststelling van de jaarrekening en de bepaling van de winstbestemming;
- b. goedkeuring van het door de directie gevoerde beleid in de periode waarop de jaarrekening betrekking heeft, voor zover dat beleid uit die stukken blijkt of het resultaat daarvan in die stukken is verwerkt.

Het bestuur kan de algemene vergadering bijeen roepen (219), door middel van het sturen van oproepingsbrieven aan de adressen van de aandeelhouders en overige vergadergerechtigden, zoals deze in het aandeelhoudersregister zijn vermeld (223). In de oproeping kunnen ook andere voor de vergadergerechtigden bestemde mededelingen worden opgenomen.

De oproeping vermeldt de in de vergadering te behandelen onderwerpen (224) en gebeurt niet later dan op de achtste dag vóór die van de vergadering (225).

Een of meer houders van aandelen die alleen of gezamenlijk ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatst kapitaal vertegenwoordigen, kunnen aan het bestuur schriftelijk en onder opgave van de te behandelen onderwerpen verzoeken een algemene vergadering bijeen te roepen.

De vergadering wordt gehouden in de plaats waar de vennootschap gevestigd is (statutaire zetel) (226). Met instemming van alle vergadergerechtigden kan ook ergens anders worden vergaderd. De besluiten van de algemene vergadering worden op basis van de onderhavige statuten genomen bij volstrekte meerderheid van stemmen (50+1). De wet kent voor sommige besluiten van de algemene vergadering een grotere meerderheid, maar dit betreffen besluiten bij de uitvoering waarvan een notaris is betrokken en hij zal je bij gelegenheid informeren over deze afwijkende besluitvorming. Op voorwaarde dat alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd, kan besluitvorming van aandeelhouders ook buiten vergadering gebeuren. De stemmen worden dan schriftelijk uitgebracht, waaronder begrepen per mail (238). Ook in deze situatie worden de besluiten van de algemene vergadering genomen bij volstrekte meerderheid van stemmen.

9. Jaarrekening

Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap. De jaarrekening wordt ondertekend door de bestuurders (210).



HERMANS & SCHUTTEVAER

NOTARISSEN ADVISEURS MEDIATORS

De termijn van vijf maanden kan op grond van bijzondere omstandigheden bij besluit van de algemene vergadering worden verlengd met ten hoogste zes maanden.

De algemene vergadering stelt binnen zes maanden na afloop van het boekjaar de jaarrekening vast. Deze vaststelling geldt niet als kwijting aan de bestuurders. Wanneer alle aandeelhouders ook bestuurder van de vennootschap zijn, geldt ondertekening van de jaarrekening tevens als vaststelling en als kwijting aan de bestuurders.

De voor publicatie bestemde jaarrekening moet binnen acht dagen na de vaststelling openbaar gemaakt worden door nederlegging op het kantoor van het handelsregister (394). Deze deponeringsplicht moet strikt worden nageleefd. Niet naleving daarvan kan onder omstandigheden tot aansprakelijkheid van de bestuurders tot gevolg hebben.

10. Accountant

De jaarrekening moet worden onderzocht door een deskundige. Wanneer de vennootschap een zogenaamde 'grote vennootschap' is, moet de deskundige een registeraccountant of een tot onderzoek van de jaarrekening van grote vennootschappen bevoegde accountant-administratieconsulent (AA) zijn. Van een grote vennootschap is sprake als de waarde van de activa meer dan € 4.400.000 bedraagt en/of de netto-omzet over het boekjaar meer dan € 8.800.000 bedraagt en/of het gemiddelde aantal werknemers over het boekjaar ten minste 50 bedraagt (voor de kwalificatie grote vennootschap moet de vennootschap aan twee van de drie voorwaarden voldoen!). Het bestuur van een grote vennootschap moet ook een jaarverslag maken.

11. Winstbestemming

De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door de vaststelling van de jaarrekening is bepaald, en tot vaststelling van uitkeringen, voor zover het eigen vermogen groter is dan de reserves die volgens de wet moeten worden aangehouden (216).

Dit besluit heeft alleen geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft gegeven. Het bestuur weigert deze goedkeuring alleen als het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden (uitkeringstoets). Het bestuur betreft de liquiditeit, de solvabiliteit en de rentabiliteit van de vennootschap in deze uitkeringstoets. Aangenomen wordt dat de termijn gedurende welke de vennootschap haar verplichtingen moet kunnen blijven nakomen in het begin één jaar betreft, maar als het bestuur al bekend is met betalingen en/of investeringen die na die periode zullen plaatsvinden, moeten deze uitgaven ook bij de uitkeringstest worden betrokken. Wanneer het bestuur ten onrechte met een uitkering heeft ingestemd, kan dat betekenen dat een bestuurder aansprakelijk is voor het tekort dat daardoor is ontstaan, met de wettelijke rente vanaf de dag van uitkering. Ook de aandeelhouder te kwader trouw die de uitkering heeft ontvangen is gehouden het ontvangen bedrag aan de vennootschap te vergoeden, met de wettelijke rente vanaf de dag van uitkering.

De uitkeringstoets met de daarbij behorende aansprakelijkheden (voor bestuurders en aandeelhouders te kwader trouw) speelt ook indien de vennootschap uitkeringen doet aan aandeelhouders in het kader van een inkoop van aandelen of een kapitaalvermindering (207, 208).

12. Statutenwijziging, ontbinding, juridische fusie en splitsing

De algemene vergadering is bevoegd de statuten te wijzigen, de vennootschap te ontbinden en tot juridische fusie of splitsing te besluiten. Voor statutenwijziging is een notariële akte nodig.

13. Ontbinding en vereffening

Bij ontbinding van de vennootschap volgens besluit van de algemene vergadering gebeurt de vereffening van het vermogen door de bestuurders (22).

De vennootschap blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dit tot vereffening van haar vermogen nodig is. In stukken en aankondigingen die van haar uitgaan, moet aan haar naam worden toegevoegd: in liquidatie (19).

Datgene na voldoening van alle schulden van het vermogen van de vennootschap is overgebleven, wordt aan de aandeelhouders uitgekeerd naar rato van hun aandelenbezit (23b).

De boeken en bescheiden van de ontbonden vennootschap zullen gedurende zeven jaren na afloop



HERMANS & SCHUTTEVAER
NOTARISSEN ADVISEURS MEDIATORS

van de vereffening blijven berusten onder de persoon daartoe door de vereffenaars benoemd (24).

14. Aandeelhoudersovereenkomst

De statuten openen de mogelijkheid dat de aandeelhouders nadere afspraken vastleggen in een aandeelhoudersovereenkomst. Een aandeelhouder kan zonder zijn instemming niet aan de aandeelhoudersovereenkomst worden gebonden. Wanneer een aandeelhouder die partij is bij de overeenkomst een afspraak niet nakomt, kunnen zijn statutaire vergaderrecht en recht op uitkering worden opgeschort. Uiteraard zijn wij je graag van dienst bij het opstellen van een aandeelhoudersovereenkomst.

Hermans & Schuttevaer Notarissen NV

www.herschut.nl