

Aan de Raad van Ministers Curaçao
t.a.v. de Minister-president,
de heer G.F. Schotte
Fort Amsterdam 17
Alhier

Willemstad, 7 februari 2011

Kenmerk : 11/0128C/JH
Referentie : drs. R.E. Faneyte RA CFE CICA
Onderwerp : Advies inzake benoemingsvoorstel nieuwe commissarissen van Core N.V.

1. Inleiding

Het Land Curaçao zijnde de rechtsopvolger per 10 oktober 2010 van het Eilandgebied Curaçao dient, ter zake van de voorgeschreven advisering en bijbehorende taken zoals opgenomen in artikel 4 van de Eilandsverordening Corporate Governance (A.B. 2009, nr. 92), een schriftelijke overeenkomst aan te gaan met een bij Eilandsbesluit aangewezen deskundige organisatie. Op grond hiervan is een overeenkomst van opdracht afgesloten tussen het Land Curaçao en SOAB waarbij ons Bureau tot 28 februari 2011 als adviseur corporate governance zal fungeren ten behoeve van het Land Curaçao dan wel totdat de Stichting Bureau Toezicht en Normering Overheidsentiteiten (in het vervolg 'SBTNO') is opgericht, operationeel is geworden en is aangewezen als de adviseur corporate governance.

Uitgaande van de Eilandsverordening Corporate Governance alsook de bepalingen van de aangegeven overeenkomst van opdracht, behoren tot de werkzaamheden van de adviseur corporate governance in ieder geval het ambtshalve of op verzoek van het Land Curaçao adviseren van de aandeelhouder dan wel de overheid aangaande het verkrijgen, vervreemden of bezwaren van (certificaten) van aandelen, het vaststellen of aanpassen van een reserverings- of dividendbeleid voor de overheidsvennootschappen of -stichtingen en het benoemen of ontslaan van bestuurders bij de overheidsvennootschappen of -stichtingen.



SOAB We know government.

Op basis van het voorgaande heeft u ons Bureau, als tijdelijk adviseur corporate governance, bij omslagen d.d. 1 december 2010 (kenmerk 2010/103684) en d.d. 8 december 2010 (kenmerk 2010/111006) voor advies benaderd inzake het voornemen tot benoeming van nieuwe leden in de raad van commissarissen van Core N.V. ('Core'). Het gaat hierbij om de volgende kandidaten:

- De heer ██████████
- De heer C.R.E. Legrand.
- De heer ██████████
- De heer R.A. Jansen.
- Mevrouw S.E. Antersijn.
- De heer H. Winterdal
- De heer M.H.R. Yarzararay.

Hierbij is het voornemen om mevrouw Antersijn als voorzitter van de raad van commissarissen van Core te benoemen.

Op grond van de Eilandsverordening Corporate Governance dient de adviseur corporate governance in dit kader te adviseren over de vraag of een voornemen tot benoeming dan wel ontslag van bestuurders aan de statuten van de vennootschap en aan de toepasselijke regels voldoet, waaronder de procedureregels en profielschets bedoeld in artikel 8 van de Eilandsverordening en de bepalingen uit de Code Corporate Governance van het Land Curaçao (in het vervolg de 'Code Corporate Governance'). In het advies geeft de adviseur corporate governance gemotiveerd aan of er al dan niet zwaarwegende bezwaren zijn tegen het gemelde voornemen. De Code Corporate Governance is, op basis van artikel 3, lid 1 van de Eilandsverordening Corporate Governance, door het Bestuurscollege op 12 oktober 2009 bij Eilandsbesluit vastgesteld.

Wij hebben in dit kader de aangegeven benoemingsvoorstellen beoordeeld om na te gaan in hoeverre deze voldoen aan de hierboven vermelde regelgeving. De resultaten van onze beoordeling zijn in dit schrijven opgenomen.

2. Statutaire vereisten en profielschets voor commissarissen van Core

Uit artikel 9 van de statuten van Core blijkt dat een door het Bestuurscollege van het Eilandgebied Curaçao aan te wijzen gedeputeerde als president-commissaris zal worden benoemd waarbij de overige commissarissen door de algemene vergadering van aandeelhouders worden benoemd en te allen tijde door deze kunnen worden geschorst of ontslagen. Hierbij bestaat de raad van commissarissen uit minimaal 5 en maximaal 7 natuurlijke personen. Tevens dient de raad van commissarissen te bestaan uit leden die vanwege hun kwaliteiten verwacht kan worden dat zij een bijdrage kunnen leveren aan de besluitvorming binnen raad, waaronder begrepen:

- Tenminste 2 deskundigen op het gebied van informatietechnologie.
- Eén deskundige op het gebied van bedrijfseconomie / marketing.
- Eén deskundige op het gebied van financiën.

Voorts geldt dat natuurlijke personen die de 70-jarige leeftijd hebben bereikt niet tot commissaris van Core kunnen worden benoemd.



SOAB *We know government.*

Uitgaande van de bepalingen van de Code Corporate Governance dient de algemene vergadering van aandeelhouders een profielschets vast te stellen voor de raad van commissarissen van een vennootschap. Deze profielschets dient mede ter waarborging van de kwaliteit van de toezichhoudende, goedkeurende en adviserende taken van de raad van commissarissen. In deze profielschets worden er, rekening houdende met de aard van de activiteiten en omvang van de vennootschap, eisen gesteld ter zake van de gewenste grootte en samenstelling van de raad van commissarissen alsook ter zake van de gewenste deskundigheid en achtergrond van haar leden. Tevens moet minimaal één lid van de raad van commissarissen een zogenoemde financieel expert ('financial literate') zijn, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel-economisch terrein. Deze profielschets dient ten slotte jaarlijks door de aandeelhouders, samen met de raad van commissarissen, te worden geëvalueerd.

Een profielschets voor de raad van commissarissen van Core is als zodanig nog niet opgesteld. Wel heeft het Bestuurscollege een algemene profielschets vastgesteld voor de raden van commissarissen / toezicht van de overheidsvennootschappen en -stichtingen. Het doel van deze profielschets is om richtlijnen te geven voor de samenstelling alsook de benoeming van toezichhouders bij de overheidsentiteiten. Conform deze algemene profielschets dient ieder commissaris, uitgaande van zijn toezichhoudende en adviserende taken, in staat te zijn om de hoofdlijnen van het beleid en strategie van de overheidsentiteit, alsook de hieraan verbonden belangrijkste risico's, te beoordelen. Hierbij zijn er, binnen het kader van deze algemene profielschets, specifieke competenties geformuleerd waarover elk commissaris dient te beschikken voor de vervulling van de aan hem of haar toebedeelde rol in een raad van commissarissen / toezicht. Elk commissaris dient onder meer te beschikken over de volgende competenties:

- Affiniteit met de doelstelling dan wel werkgebied van de rechtspersoon.
- Bestuurlijke ervaring en bekendheid met organisatieprocessen, bij voorkeur in het bedrijfsleven dan wel non-profit organisaties.
- Algemene financieel-economische kennis en ervaring.
- Het hebben van helicopterview, analytisch vermogen en het kunnen onderscheiden van hoofd- en bijzaken (denk- en werkniveau op tenminste HBO-niveau).
- Verworven ervaring op het gebied van relaties tussen bedrijfsleven en de overheid.
- Kennis en ervaring in bestuurlijke besluitvormingsprocessen, inclusief inzicht in strategische afwegingsprocessen.
- Het in hoofdlijnen kunnen functioneren als een klankbord voor de directie / bestuurder.

Voorts dient de voorzitter van de raad van commissarissen/toezicht daarnaast te beschikken over aantoonbare leidinggevende kennis en ervaring, waaronder minimaal 5 jaar managementervaring, alsook goede sociale en communicatieve vaardigheden. Tevens dient de raad van commissarissen / toezicht zodanig te zijn samengesteld dat aan de volgende eisen wordt voldaan:

- Een lid met ruime financiële kennis en ervaring.
- Een lid met gedegen juridische kennis en ervaring.
- Een lid met (bedrijfs)economische ervaring.
- Een lid met specifieke kennis en ervaring met de doelstelling dan wel werkgebieden van de rechtspersoon.

Rekeninghoudende met de statuten van Core alsook de bepalingen uit de Code Corporate Governance ten aanzien van de grootte en samenstelling van de raad van commissarissen, kunnen de in de algemene profielschets geformuleerde eisen, aangevuld met het statutaire vereiste van minimaal 2 commissarissen met deskundigheid op het gebied van informatietechnologie, als voldoende selectiecriteria worden gehanteerd voor de benoeming van nieuwe commissarissen bij Core. Ten aanzien van dit laatste dient dan ook rekening te worden gehouden met de specifieke bedrijfsvoering van Core (het ontwerpen, exploiteren en beheren van informatiesystemen en het geven van ondersteuning bij het gebruik hiervan).

Niettegenstaande het voorgaande adviseren wij de Raad van Ministers om alsnog een specifieke profielschets voor de raad van commissarissen van Core vast te stellen. De aldus vastgestelde profielschets dient, samen met de raad van commissarissen, tenminste jaarlijks te worden geëvalueerd en indien nodig aangepast rekening houdende met de gewenste samenstelling, grootte, taken en werkwijze van de raad

3. Analyse benoemingsvoorstel nieuwe commissarissen van Core

Uit onze beoordeling van de curricula vitae van de heren Legrand, Jansen, Winterdaal en Yarzararay alsook die van mevrouw Antersijn kan redelijkerwijs worden aangenomen dat deze in principe voldoen aan de hiervoor aangegeven, door het Bestuurscollege vastgestelde, algemene profielschets voor leden van de raad van commissarissen/toezicht van overheidsentiteiten. Op basis van de door deze kandidaten genoten opleidingen en opgedane werkervaring kan redelijkerwijs worden aangenomen dat zij minimaal over het vereiste HBO denk- en werkniveau beschikken. Uit de betreffende curricula vitae blijkt voorts dat de heren Legrand, Winterdaal en Yarzararay alsook mevrouw Antersijn kennis en ervaring hebben op het gebied van informatietechnologie. Uit de beoordeling van de curricula vitae van de heren ██████████ en ██████████ is ons echter niet gebleken dat zij over het vereiste HBO denk- en werkniveau beschikken. Voorts blijkt uit de beoordeling van het curriculum vitae van mevrouw Antersijn niet dat zij de beschikking heeft over bestuurlijke kennis en ervaring. In de algemene profielschets wordt aangegeven dat de voorzitter van de raad van commissarissen over minimaal 5 jaar managementervaring dient te beschikken.

Rekening houdende met de statutaire vereisten bij Core inzake de vereiste deskundigheden bij leden van de raad van commissarissen alsook de algemene profielschets voor leden van de raad van commissarissen/toezicht van overheidsentiteiten, hebben wij dan ook geen zwaarwegende bezwaren tegen de benoeming van de heren Legrand, Jansen, Winterdaal en Yarzararay alsook de benoeming van mevrouw Antersijn als commissarissen bij Core. Wel dient te worden aangegeven dat mevrouw Antersijn niet voldoet aan de in de algemene profielschets aangegeven vereisten voor de voorzitter van de raad van commissarissen als gevolg van het ontbreken van de minimaal vereiste 5 jaar managementervaring. In het geval van de heren ██████████ en ██████████ hebben wij echter zwaarwegende bezwaren daar zij ons inziens niet voldoen aan de algemene profielschets voor leden van de raad van commissarissen / toezicht bij overheidsentiteiten daar uit hun curricula vitae niet is gebleken dat zij over het vereiste HBO denk- en werkniveau beschikken.

Uitgaande van de bepalingen van de Code Corporate Governance alsook de statuten van Core dient voorts minimaal één lid van de raad van commissarissen een zogenoemde financieel expert ('financial literate') te zijn, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel terrein bij grote rechtspersonen. Uit onze evaluatie van de curricula vitae van de voorgedragen kandidaten voor commissaris bij Core blijkt uit de voorgenomen samenstelling van de raad van commissarissen dat een financieel expert ontbreekt in deze raad.



SOAB *We know government.*

Wij adviseren u in dit kader alsnog een financieel expert ter benoeming voor te dragen als commissaris bij Core. Tevens adviseren wij u in dit kader, rekening houdende met de statutaire vereisten voor de raad van commissarissen bij Core, om ook een lid met kennis en ervaring op het gebied van bedrijfs-economie / marketing voor te dragen als commissaris bij Core.

Uitgaande van de bepalingen van de Code Corporate Governance dient er tevens geen sprake te zijn van belangenverstrengeling bij commissarissen / toezichthouders van een overheidsentiteit. Een belangenverstrengeling kan geacht worden aanwezig te zijn indien een commissaris van Core ook een toezichthoudende rol vervult of bestuurlijke invloed heeft bij een overheidsentiteit of andere entiteit waarmee Core een belangrijke zakelijke relatie heeft. Wij achten het niet onze taak om zelf te onderzoeken of dat het geval is bij de voorgedragen kandidaten maar zullen u erop attent maken indien wij over informatie beschikken dat dit wel het geval is.

Van de voorgedragen kandidaten is ons niet bekend of zij een toezichthoudende of bestuurlijke rol vervullen bij overheidsentiteiten dan wel andere entiteiten waarmee Core een belangrijke zakelijke relatie heeft. Indien dit wel het geval zou zijn dan dienen deze kandidaten terug te treden uit deze toezichthoudende dan wel bestuurlijke functies bij deze entiteiten alvorens te kunnen worden benoemd als commissaris van Core.

4. **Aanpassing statuten van Core**

Uitgaande van de bepalingen van de Code Corporate Governance moeten de statuten van een vennootschap of stichting zodanig worden aangepast dat alle bepalingen van de Code van toepassing verklaard kunnen worden. In ieder geval dient in de statuten een verwijzing naar de Code te worden opgenomen alsook de verplichting om de bepalingen van de Code toe te passen, rekening houdend met de concrete omstandigheden van de betreffende rechtspersoon.

Uit artikel 9, lid 2 blijkt dat een gedeputeerde van het Eilandgebied Curaçao als president-commissaris van Core dient te worden benoemd. Hieruit blijkt dat de statuten van Core nog niet zijn aangepast aan de bepalingen van de Code Corporate Governance. In dit kader verwijzen wij tevens naar de wettelijke verplichting uit artikel 12, lid 2 van de Eilandsverordening Corporate Governance waaruit blijkt dat de statuten van een vennootschap of stichting uiterlijk binnen zes maanden na de inwerkingtreding van deze Eilandsverordening aangepast moeten worden om te voldoen aan de bepalingen van de Code Corporate Governance.

5. **Advies**

Op grond van het voorgaande:

1. Adviseren wij de Raad van Ministers om alsnog een specifieke profielschets voor de raad van commissarissen van Core vast te stellen waarin concreet rekening wordt gehouden met de aard en omvang van Core en de hiermee verbonden onderneming.
2. Hebben wij geen zwaarwegende bezwaren tegen de benoeming van de heren Legrand, Jansen, Winterdaal en Yarzaray alsook de benoeming van mevrouw Antersijn als commissarissen bij Core. Wel dient te worden aangegeven dat mevrouw Antersijn niet voldoet aan de in de algemene profielschets aangegeven vereisten voor de voorzitter van de raad van commissarissen als gevolg van het ontbreken van het minimaal vereiste 5 jaar management-ervaring.



SOAB *We know government.*

3. Hebben wij zwaarwegende bezwaren tegen de benoeming van de heren ██████████ en ██████████ als leden van de raad van commissarissen van Core daar ons niet is gebleken dat zij voldoen aan de algemene profielsechets voor leden van de raad van commissarissen / toezicht bij overheidsentiteiten.
4. Uit onze evaluatie van de voorgenomen samenstelling van de raad van commissarissen blijkt dat een financieel expert ontbreekt in de raad. Wij adviseren u in dit kader alsnog een financieel expert ter benoeming voor te dragen als commissaris bij Core.
5. Rekening houdende met de statutaire vereisten voor de raad van commissarissen van Core, adviseren wij u tevens om een lid met kennis en ervaring op het gebied van bedrijfseconomie / marketing voor te dragen als commissaris bij Core.
6. Adviseren wij de Raad van Ministers om alsnog de statuten van Core te laten aanpassen aan de bepalingen van de Code Corporate Governance.

Wij gaan er van uit u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd en zijn vanzelfsprekend bereid deze brief nader toe te lichten.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'R.E. Faneyte', written in a cursive style.

drs. R.E. Faneyte RA CFE CICA
Senior Audit Manager

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'J. Mijnheer', written in a cursive style.

drs. J. Mijnheer RA CFE
Director