

Aan dtkv De Raad van Ministers  
De Minister van Economische  
Ontwikkeling  
De heer I.S. Martina  
AmiDos Building, Pletterijweg 43  
Alhier

Uw nummer 2017/27796 Uw brief van: 21 augustus 2017 Ons nummer: 01092017.02 Willemstad, 1 september 2017  
(letter):  
Onderwerp: Voornemen tot benoeming commissarissen IUH  
(art. 9 PB 2014, no. 3 (GT))  
Bijlage(n):

## 1 Inleiding

Middels besluit van 9 augustus 2017 van de Raad van Ministers met zaaknummer 2017/27796, ontvangen op 10 augustus 2017, is het voornemen inhoudende de benoeming van twee leden van de raad van commissaris bij Integrated Utility Holding N.V. (hierna: IUH) aan de adviseur gemeld. Dit besluit is op verzoek van de Minister d.d. 15 augustus 2017 aan de Minister geretourneerd waarna het weer op 22 augustus 2017 door de adviseur van de Minister is ontvangen.

Op onder andere 9 mei 2017 (nummer: 09052017.01) heeft de adviseur reeds advies uitgebracht betreffende het voornemen tot het benoemen van een lid van de raad van commissarissen van IUH. Voornoemd advies moet als integraal onderdeel worden gezien van dit advies. De adviseur zal in dit advies daarom volstaan met de toetsing van de voorgedragen kandidaten ter benoeming als leden van de raad van commissarissen van IUH e.e.a. aansluitend op de eerder uitgebrachte adviezen.

## 2 Ontvangen en geraadpleegde documenten

- Besluit Raad van Ministers van 9 augustus 2017 (zaaknummer: 2017/27796);
- Brief van 9 augustus 2017 van de Minister van Economische Ontwikkeling aan de Raad van Ministers met het voornemen (zaaknummer: 2017/27796);
- CV's van de voorgedragen kandidaten;
- Profielschets Raad van Commissarissen IUH, augustus 2015 (hierna: profielschets IUH);
- Statuten van IUH, laatstelijk gewijzigd op 18 december 2011; en
- Online uittreksel van het Handelsregister van de Kamer van Koophandel van Curaçao van IUH van 31 augustus 2017.

## 3 Toetsing voornemen benoeming commissarissen

De Minister heeft de melding van de voorgenomen benoemingen gemotiveerd aan de adviseur gemeld middels schrijven aan de Raad van Ministers van 9 augustus 2017 (zaaknummer 2017/27796).

Met betrekking tot de samenstelling van de raad van commissarissen van IUH meldt de Minister dat conform artikel 16 lid 1 van de statuten van IUH dient de raad van commissarissen te bestaan uit minimaal drie (3) en maximaal zeven (7) natuurlijke personen.

In de aangeleverde profielschets IUH is er geen samenstelling en omvang van de raad van commissarissen aangegeven. In de profielschets IUH zijn vier profielen vevat namelijk:

1. Profile Board Member with legal expertise
2. Profile Board Member with technical expertise
3. Profile Board Member with finance expertise
4. Profile Board Member with commercial

De aangeleverde profielschets is derhalve niet compleet en niet in overeenstemming met de code. Het is de adviseur ook niet bekend in hoeverre de profielschets al dan niet door de AVA is vastgesteld.

In het schrijven van de Minister is het volgende overzicht van de leden van de raad van commissarissen IUH overlegd.

Nr.	Naam	Datum van benoeming	Termijn van benoeming	Datum van afreden
1.	Dhr. F. Metry, Voorzitter	19 mei 2017	4 jaar	19 mei 2021
2.	Dhr. D. Evertsz	11 september 2013	4 jaar	18 augustus 2017
3.	Dhr. A. Davelaar	23 december 2014	4 jaar	23 december 2018

De Minister schrijft in zijn brief van 9 augustus 2017 dat er momenteel vier vacante plaatsen zijn in de raad van commissarissen van IUH. De adviseur benadrukt hierbij dat de aangeleverde profielschets slechts vier profielen bevat en de omvang en samenstelling niet is aangegeven. Inmiddels is de benoemingsperiode van de heer Evertsz ook reeds verstreken, waardoor er nog een vacature is ontstaan.

Uit het online uittreksel van het Handelsregister van de Kamer van Koophandel van Curaçao blijkt inderdaad dat er momenteel nog twee leden in de raad van commissarissen van IUH zijn en dat de heer Evertsz geen lid meer is van de raad van commissarissen.

Voor de toetsing van de voorgedragen kandidaten zal de adviseur als toetsingskader gebruiken de profielen zoals opgenomen in de profielschets IUH, aangevulde met in de algemene profielschets vastgestelde kwalificaties.

De heer Steven W. Coutinho is door de Minister voordragen als lid van de raad van commissarissen van IUH in het profiel van Financieel Expert.

De Minister stelt met verwijzing naar de profielschets IUH dat de heer Coutinho in algemeen zin voldoet aan de vereisten die gesteld worden aan een lid van de raad van commissarissen.

Gesteld wordt dat de heer Coutinho sinds het jaar 2001 verschillende leidinggevende en bestuurlijke functies heeft vervuld en dat hij een uitgebreide kennis en ervaring als financieel expert heeft alsmede verschillende functies van bestuurder en van toezichthouder heeft vervuld. De Minister stelt eveneens dat hij gedurende de afgelopen 16 jaar ruime ervaring heeft opgebouwd in het besturen van complexe organisaties en het behalen van concrete resultaten. Hij heeft een universitaire studie afgerond in "Applied Physics" en een MBA-studie als "Major in Finance". Op basis van zijn opleiding en werkervaring voldoet de heer Coutinho aan het profiel van Financieel Expert, zoals aangegeven in het door IUH overhandigde document aldus de Minister.

Uit de beoordeling van het CV van de heer Coutinho en de gemotiveerde voordracht van de Minister kan, redelijkerwijs worden aangenomen dat hij gelet op zijn opleiding en werkervaring alsmede het feit dat hij bestuurservaring heeft, hij voldoet aan de profielschets IUH als Financieel Expert.

Gelet op het voorgaande heeft de adviseur geen zwaarwegende bezwaren tegen de benoeming van de heer Steven W. Coutinho als lid van de raad van commissarissen van IUH in het profiel van Financieel Expert.

De heer Richenel Bulbaai is door de Minister voordragen als lid van de raad van commissarissen van IUH in het profiel van Technisch Expert.

De Minister stelt met verwijzing naar de profielschets van IUH dat de heer Bulbaai in algemeen zin voldoet aan de vereisten die gesteld worden aan een lid van de raad van commissarissen.

Gesteld wordt dat de heer Bulbaai sinds het jaar 1995 verschillende functies heeft vervuld en hij een uitgebreide kennis en ervaring als technisch expert heeft opgedaan en verschillende coördinerende functies heeft vervuld. Hij heeft gedurende de afgelopen 22 jaar ruime ervaring opgebouwd op technisch gebied. Hij heeft twee WO-studies afgerond in elektrotechniek met afstudeerrichting energietechniek en "Information Technology", Momenteel is de heer Bulbaai in afrondingsfase bezig met een PhD-onderzoek "Assessing the sustainability of electric network on Curacao", aan de Universiteit van Twente.

Op basis van zijn opleiding en werkervaring voldoet de heer Bulbaai aan het profiel van technisch expert, zoals aangegeven in het door IUH overhandigde document aldus de Minister.

Uit de beoordeling van het CV van de heer Bulbaai en de gemotiveerde voordracht van de Minister kan, redelijkerwijs worden aangenomen dat hij gelet op zijn opleiding en werkervaring alsmede het feit dat hij bestuurservaring heeft, hij voldoet aan de profielschets van IUH als Technisch Expert.

Gelet op het voorgaande heeft de adviseur geen zwaarwegende bezwaren tegen de benoeming van de heer Richenel Bulbaai als lid van de raad van commissarissen van IUH in het profiel van Technisch Expert.

#### 4 Overige en Code Corporate Governance

De adviseur heeft in de stukken de door de raad van commissarissen van IUH opgestelde profielschets IUH mogen ontvangen. De ontvangen profielschets is echter onvolledig. Zowel de omvang als de samentelling van de raad van commissarissen ontbreekt alsmede de toelichting op de profielschets. Tevens ontbreken er profielen voor de overige leden van de raad van commissarissen in het geval dat de gewenste omvang van de raad van commissarissen zeven leden zou zijn. Een aanvullend profiel voor de voorzitter is ook niet opgenomen in de aangeleverde profielschets IUH.

Uit de aangeleverde stukken blijkt dat voor IUH geen dan wel geen deugdelijke rooster van aftreden voor de leden van de raad van commissarissen is vastgesteld conform artikel 2.10 van de Code. Een rooster van aftreden dient te voorkomen dat veel commissarissen tegelijk aftreden en ter waarborging van de continuïteit en overdracht van informatie binnen de entiteit. Geadviseerd wordt om bij de nieuwe benoemingen een deugdelijke rooster van aftreden op te stellen waarbij zo mogelijk ieder jaar 2 commissarissen aftreden waardoor de continuïteit en overdracht van kennis en informatie zo goed mogelijk kan worden gewaarborgd.

De adviseur vraagt hierbij wederom uw aandacht voor het feit dat conform de bepalingen van de Code Corporate Governance er geen sprake dient te zijn van belangenverstremeling bij commissarissen (bestuursleden) van een overheidsentiteit, verwezen wordt naar artikel 2.1.2 van de Code. Tevens dient iedere commissaris onafhankelijk te zijn conform het gestelde in artikel 2.9 van de Code. Het behoort in beginsel niet tot de taak van de adviseur om het voorgaande te toetsen. Voorts brengt de adviseur onder uw aandacht dat het evenmin tot de

taak van de adviseur behoort om een integriteittoets en/of antecedentenonderzoek te verrichten.

De kandidaten dienen voor het aanvaarden van hun benoemingen zelf aan te geven of er sprake is van belangenverstremgeling dan wel of zij voldoen aan de onafhankelijkheidscriteria zoals gesteld in voornoemde bepalingen. De Regering, Raad van Ministers, aandeelhouder dan wel algemene vergadering van aandeelhouders kan de kandidaten hiertoe een verklaring laten afleggen. Het is vervolgens aan de Regering, de Raad van Ministers dan wel de algemene vergadering van aandeelhouders zelf om haar eigen beoordeling op deze aspecten te maken alvorens tot de benoeming over te gaan van een kandidaat. In deze omslag heeft de adviseur een dergelijke verklaring van de kandidaat - zoals voorheen gebruikelijk was - niet aangetroffen. In het kader van de volledigheid ligt het op de weg van Raad van Ministers dan wel de Minister om bij een melding zoals in casu eveneens die verklaring aan de adviseur te doen toekomen.

## 5 Conclusie en Advies

- De Minister, de Regering, dan wel de Raad van Ministers wordt hierbij geadviseerd om met in achtneming van artikel 2.10 van de Code te bewerkstelligen dat IUH een deugdelijke rooster van optreden vaststelt.
- De Minister dan wel de regering wordt geadviseerd om te bewerkstelligen dat de profielschets IUH conform het gestelde in dit advies wordt aangepast dan wel aangevuld en aan de adviseur wordt aangeboden ter toetsing.
- De adviseur heeft geen zwaarwegende bezwaren tegen de voorgenomen benoeming van de voorgedragen kandidaat de heer Richenel Bulbaai als lid in de raad van commissarissen van IUH in het profiel van Technisch Expert;
- De adviseur heeft geen zwaarwegende bezwaren tegen de voorgenomen benoeming van de voorgedragen kandidaat de heer Steven W. Coutinho als lid in de raad van commissarissen van IUH in het profiel van Financieel Expert.

SBTNO

De adviser corporate governance

cc. Minister van Financiën  
Minister-President