

Aan dtkv De Raad van Ministers  
De Minister van Economische  
Ontwikkeling  
De heer R. Cijntje MBA  
AmiDos Building,  
Pletterijweg 43  
Curaçao

Uw nummer 2022/042325 Uw brief van: 13 juni 2023 Ons nummer: 03072023.03 Willemstad, 3 juli 2023  
(letter):  
Onderwerp: Statuten Aquatel N.V.

Bijlage(n)  
:

## 1 Inleiding

De openbare rechtspersoon Curaçao is met inachtneming van artikel 4 van de Landsverordening corporate governance (P.B. 2014, no. 3 (G.T.)), een schriftelijke overeenkomst aangaande ingaande 1 mei 2012, met een bij Landsbesluit no. 2012/13836 aangewezen deskundige organisatie zijnde Stichting Bureau Toezicht en Normering Overheidsentiteiten (hierna: SBTNO). Uitgaande van het gestelde in artikel 4 derde lid van de Landsverordening corporate governance alsook de bepalingen van de overeenkomst van opdracht, behoren tot de werkzaamheden van de adviseur corporate governance onder meer het ambtshalve of op verzoek van het Land Curaçao adviseren van de aandeelhouder, de Regering, de Raad van Ministers dan wel de Ministers over de toepassing van de in het Landsbesluit Code Corporate Governance Curaçao (P.B. 2014, no. 4 (G.T.)) (hierna: de Code) en in de Landsverordening corporate governance opgenomen bepalingen.

Middels besluit van de Raad van Ministers d.d. 15 februari 2023 met zaaknummer 2023/042325, ontvangen op 21 februari 2023 is het voornemen tot wijziging van de statuten van Integrated Utility Holding N.V./Aqualectra N.V. (hierna: IUH), alsmede het voornemen tot het oprichtingen van de dochteronderneming Aquatel N.V. (hierna: Aquatel) aan de adviseur gemeld.

De adviseur heeft hieromtrent middels schrijven van 9 maart 2023 no. 09032023.01 advies uitgebracht.

Naar aanleiding van dit advies en de reactie van IUH d.d. 25 mei met kenmerknummer IUH-26-2023 alsook de aanvullende informatie d.d. 12 juni 2023 met kenmerknummer IUH-30-2023, heeft de Minister van Economische Ontwikkeling (hierna: de Minister) middels schrijven van 12 juni 2023 het stuk voor nader advies aan de adviseur aangeboden, welk verzoek de adviseur op 19 juni 2023 heeft mogen ontvangen.

In voornoemd schrijven stelt de Minister ook dat uit de reacties van en overlegde additionele informatie met bijbehorende bescheiden door IUH kan worden vastgesteld dat de aandachtspunten zoals die zijn gesteld door de SBTNO voldoende geadresseerd zijn. Als gevolg hiervan verzoekt de Minister de Adviseur, gezien de urgentie en belang van het dossier, vriendelijk doch dringend om spoed advies uit te brengen.

## 2 Additioneel Ontvangen en geraadpleegde documenten

- Omslag d.d. 13 juni 2023 met zaaknummer 2023/042325 met als onderwerp statutenwijziging IUH en oprichting Aquatel N.V.;
- Brief van de Minister d.d. 12 juni 2023 met zaaknummer 2022/042325 Met als onderwerp "Verzoek om advies overlegde informatie als reactie op advies SBTNO";
- Brief Aqualectra d.d. 12 juni 2023 ref IUH-30-2023 betreffende aanvullende informatie oprichting Aquatel N.V.;
- Brief Aqualectra d.d. 25 mei 2023 ref IUH-26-2023 betreffende Reactie op advies SBTNO inzake oprichting AquaTel N.V met bijlagen.;
- Concept statuten Aquatel N.V.;

## 3 Melding Statuten en profielschets raad van commissarissen Aquatel N.V.

### 3.1 Melding

Met verwijzing naar de brieven van IUH d.d. 12 juni 2023 en 25 mei 2023 heeft de Minister de adviseur om nader advies verzocht.

In het schrijven van Aqualectra d.d. 12 juni 2023 is onder andere het volgende gesteld:

"(...)

Met betrekking tot de overgelegde profielschetsen van de leden van raad van commissarissen van Aqua Tel N.V., geldt het volgende. In de brief van 25 mei 2023 hebben wij ten aanzien van de legal expert te kennen gegeven dat deze persoon s een specialist moet zijn in het analyseren en doen uitvoeren van juridisch beleid betrekking hebbende met de telecommunicatie aspecten in een commercieel competitieve omgeving. Derhalve sluit dit niet aan met de toegepaste aspecten van water en elektriciteit dienstverlening, zodat ook de juridisch expert van AquaTel N.V. een ander moet zijn dan de legal expert van de raad van commissarissen van Integrated Utility Holding N.V. (IUH)'. Wij begrijpen dat de adviseur nadere toelichting wenst op de door ons aangevoerde motivering. Zoals tijdens het gesprek van 9 juni 2023 aangegeven, begrijpen wij dat de lokale markt van juridische experts met specialistische kennis op het gebied van telecommunicatie zeer gering is hetgeen het aanwerven van een dergelijk lid een uitdaging zal zijn. Echter van de lid met juridische expertise mag worden verwacht dat deze persoon reeds bij aanvang van zijn/haar periode als lid van de raad van commissarissen, bekend is met de Landsverordening op de telecommunicatievoorziening (AB 2011, 37) en het reguleringsregime dat aan telecommunicatiesector ten grondslag ligt. Daarbij moet ook rekening worden gehouden met het feit dat de telecommunicatiemarkt een uiterst competitieve markt is met voortdurende innovaties, zodat van deze lid mag worden verwacht dat hij/ zij de ontwikkelingen in de markt steeds bijhoudt, althans zeer bekend is met de actuele ontwikkelingen.

Naar onze mening is de raad van commissarissen om die redenen beter gediend met een juridisch expert die reeds betrokken en begaan is met de telecommunicatiemarkt. Indien de adviseur evenwel van mening is dat de juridisch expert van IUH qualitate qua benoemd kan worden in de raad van commissarissen van IUH, zullen wij ons daarbij neerleggen.

Op dit moment bestaat de raad van commissarissen van IUH uit 3 leden; (i) de heer Karel van Haren; (ii) de heer Austin Martina en (iii) de heer Patrick Aberson. Bijgevoegd ontvangt u als Bijlage 1 het laatst goedgekeurde rooster van aftreden van IUH. De leden die thans qualitate qua benoemd zullen worden in de raad van commissarissen van IUH zijn de heren Karel van Haren, in zijn hoedanigheid van voorzitter van de raad van commissarissen en de heer Patrick Aberson, zijnde de financieel expert. Bijgevoegd ontvangt u als Bijlage 2 de c.v.'s van de genoemde personen, zoals die voorhanden zijn bij IUH.

Wij begrijpen tot slot, dat de adviseur in overweging geeft om artikel 16 van de conceptstatuten van Aqua Tel N.V. aan te vullen. Artikel 16 luidt thans als volgt.

**Raad van commissarissen****Artikel 16**

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen.

Wij vernemen graag of de volgende formulering toereikend is.

**Raad van commissarissen****Artikel 16**

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, waarvan de voorzitter, de financieel expert en de \*\* expert [nader te bepalen afhankelijk van het advies van SBTNO] van de raad van commissarissen van de op Curaçao gevestigde vennootschap Integrated Utility Holding N.V. qualitate qua zitting zullen nemen in de raad van commissarissen van de vennootschap.

(...)"

In het schrijven van Aqualectra d.d. 23 mei 2023 is onder andere het volgende gesteld:

"(...)

**Toetsing conceptstatuten AquaTel N.V.**

De adviseur stelt voorop dat van de Modelstatuten Deelnemingen van het Land Curaçao ('Modelstatuten t) slechts in zeer uitzonderlijke gevallen mag worden afgeweken, Ten aanzien van de aangeboden conceptstatuten van AquaTel N.V. wijken deze op twee (2) onderdelen afwijken van de modelstatuten voor dochtervennootschappen Curaçao.

Afwijking één (1): In artikel 13 lid 8 van de concept statuten AquaTel N.V. is een sub d opgenomen die niet in de modelstatuten dochtervennootschappen vermeld staat.

Reactie IUH: Gezien de aard van de onderneming, zijnde een telecommunicatiebedrijf, aldus operationeel in een gereguleerde markt waarbij weliswaar de concurrentie bijna volledig is, kan het voorkomen dat uit strategische overwegingen, overname van een complimenterende dienstenlevering of een concurrerende onderneming mogelijk dan wel noodzakelijk is. Teneinde een dergelijk besluit niet alleen over te laten aan het bestuur en de RvC, acht het Bestuur het noodzakelijk dat de aandeelhouder, in casu IUH ook participeert in een dergelijk besluit. De participatie van IUH in dit besluit is wederom onderhavig aan het besluit van diens AvA.

Afwijking twee (2): Uitgangspunt van de modelstatuten is dat de raad van commissarissen van de moedermaatschappij, thans de raad van commissarissen van IUH tevens de RvC van de dochteronderneming (AquaTel N.V.) zou moeten zijn. IUH heeft in de aangeleverde documentatie aan de adviseur geen motivering kunnen aantreffen voor het voorstel tot afwijking van de Modelstatuten inzake de samenstelling van de raad van commissarissen van Aqua Tel N.V.

Reactie IUH: De Modelstatuten gaan inderdaad vanuit dat de RvC van IUH qualitate qua ook de RvC is van de dochteronderneming. Dit is thans ook het geval voor de dochters van IUH, zijnde Aqualectra N.V. Aqualectra Multi Utility N.V. (AMU) en diens dochterondernemingen Utility Financial Services N.V. (UFS). In geval van AquaTel N.V. gaat het om een afwijkende technisch en commerciële in vergelijking met de aan water- en elektriciteit gelieerde entiteiten.

Derhalve stelt het bestuur dan ook voor een raad van commissarissen bestaande uit 5 commissarissen waarbij:

- i. De voorzitter van de RvC zal qualitate qua de voorzitter zijn van de raad van commissarissen van AquaTel N.V. Dit voorstel is gebaseerd op het kunnen garanderen van de continuïteit en uniformiteit in besluitvorming van IUH en de aan haar gelieerde entiteiten;
- ii. De financieel expert van de RvC zal qualitate qua de financieel expert zijn van de RvC van AquaTel N.V. Behalve continuïteit en uniformiteit in besluitvorming is uniformiteit in financiële vastlegging noodzakelijk in een ondernemingsconcern als IUH;
- iii. De commercieel expert van de raad van commissarissen zal een specialist moeten zijn in commerciële aspecten met betrekking tot de telecommunicatiediensten. Derhalve sluit dit niet

aan met de commerciële aspecten van een water en elektriciteit dienstverlening, zodat de commercieel expert van AquaTel N.V. een ander moet zijn dan de commercieel expert van de RvC;

- iv. De technisch expert van de raad van commissarissen zal een specialist moeten zijn in technische aspecten met betrekking tot de telecommunicatie-infrastructuur en het leveren van betrokken diensten. Derhalve sluit dit niet aan met de technische aspecten van een water en elektriciteit dienstverlening, zodat ook de technisch expert van AquaTel N.V. een ander moet zijn dan de technisch expert van de RvC;
- v. De legal expert van de raad van commissarissen zal een specialist moeten zijn in het analyseren en doen uitvoeren een juridisch beleid betrekking hebbende met de telecommunicatie aspecten in een commercieel competitieve omgeving. Derhalve sluit dit niet aan met de toegepaste aspecten van een water en elektriciteit dienstverlening, zodat ook de juridisch expert van AquaTel N.V. een ander moet zijn dan de legal expert van de RvC.

Gelet op bovenstaande zijn ook de bijbehorende profielschetsen van de RvC leden bijgevoegd in **Bijlage III**. Ook wordt hierbij voorgesteld om, aangezien de voorzitter van de raad van commissarissen alsook de financieel expert zelfde personen zullen zijn als die binnen de RvC en deze reeds zijn aangesteld binnen de RvC, om bij oprichting van Aqua Tel N.V., deze personen per direct te benoemen. De overige leden zijnde de commercieel, technisch en legal expert te werven conform de wervingsprocedure als gehanteerd door Nederlandse telecommunicatiebedrijven.

Hiermee hoopt het Bestuur, de aandachtspunten als gesteld door de Raad van Ministers alsook de adviseur Corporate Governance, Stichting Bureau Toezicht en Normering Overheidsentiteiten voldoende te hebben geadresseerd. Voorts hopen wij ook op een voorspoedige afwikkeling van de besluitvorming door de Aandeelhouder inzake de statutenwijziging van IUH alsmede de oprichting van AquaTel N.V.

(...)

### 3.2 Profielschets leden raad van commissarissen

De adviseur kan Aqualectra volgen in zijn betoog met betrekking tot de samenstelling van de raad van commissarissen in het bijzonder ten aanzien van een specifiek profiel ten aanzien van de juridisch deskundige. De adviseur wil er wel op wijzen dat de juridische deskundige in de raad van commissarissen toezichthouder is en niet de rol van een bedrijfsjurist heeft van de vennootschap. Het is de bedrijfsjurist van de vennootschap die bij uitstek over specifieke kennis op het gebied van telecommunicatie dient te beschikken. Het lid van de raad van commissarissen op juridisch gebied dient een jurist te zijn met kennis en ervaring van vennootschappen en met grote mate van affiniteit met het werkgebied van de vennootschap in dit geval telecommunicatie.

Voor wat betreft de omvang van de raad van commissarissen dient deze gesteld te worden op niet meer dan 5 leden waarbij zoals door IUH voorgesteld 2 leden afkomstig zijn uit de raad van commissarissen IUH zijnde de voorzitter alsmede de financieel deskundige.

Het voorgaande dient als dusdanig in de profielschets van de raad van commissarissen AquaTel N.V. te worden opgenomen.

In de als bijlage 3 bij het schrijven van IUH d.d. 25 mei 2023 gevoegde profielschets volgt dat de raad van commissarissen AquaTel N.V. een omvang heeft van 5 leden met de volgende deskundigheidsprofielen:

1. Member with legal expertise
2. Member with telecommunications expertise
3. Member with financial expertise (Member of the board of supervisory IUH)
4. Member with business economics expertise
5. Member with commercial expertise

De adviseur kan zich vinden in de voor iedere deskundige vastgestelde opleiding en ervaringsvereisten en competenties.

### 3.3 Statuten AquaTel N.V.

In beginsel had de adviseur geen bezwaren tegen de opgestelde statuten voor AquaTel N.V.

Met betrekking tot het artikel regelende de benoeming voor de leden van de raad van commissarissen zij het volgende gesteld.

In beginsel dient de samenstelling van de raad van commissarissen in de profielschets te worden vastgesteld. Het voorgaande brengt met zich mee dat deze periodiek kan worden geëvalueerd en zo nodig kan worden aangepast. Het is ook mogelijk om bepaalde zaken en profielen in de statutaire bepaling te verankeren zoals door IUH voorgesteld, doch brengt dit met zich mee dat indien bij voortschrijdend inzicht de profielen of samenstelling moet worden gewijzigd dit alleen maar middels een statutenwijzing mogelijk is.

Gelet hierop adviseert de adviseur om de benoemingsbepaling in de statuten van algemene aard te houden en de samenstellingen omvang van de raad van commissarissen slechts vast te stellen middels een profielschets voor de raad van commissarissen.

Het artikel in de statuten van AquaTel N.V. voor de raad van commissarissen kan dan gelijk zijn aan die de vennootschappen:

#### Raad van commissarissen Artikel 16

1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen, bestaande uit minimaal drie en maximaal vijf natuurlijke personen.
2. De algemene vergadering is bevoegd de vergoeding voor commissarissen vast te stellen
3. De commissarissen worden door de algemene vergadering benoemd en kunnen te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst en ontslagen.
4. Een van de commissarissen wordt door de algemene vergadering als voorzitter aangewezen.
5. De raad van commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met onder meer de aard van de onderneming van de vennootschap, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid, achtergrond en onafhankelijkheid van de commissarissen. De raad van commissarissen legt de profielschets en iedere wijziging daarvan aan de algemene vergadering voor ter goedkeuring.
6. Indien het aantal commissarissen daalt onder het in lid 1 bedoelde minimum of er, gelet op een door de algemene vergadering goedgekeurde profielschets als bedoeld in lid 4, zich een tussentijdse vacature in de raad van commissarissen voordoet, geldt desondanks de raad van commissarissen nog steeds als volledig samengesteld; alsdan wordt evenwel zo spoedig mogelijk een definitieve voorziening getroffen.

#### Aftreden van commissarissen Artikel 17

1. Een commissaris treedt uiterlijk vier jaren na zijn benoeming af.
2. Een aftredende commissaris is herbenoembaar, met dien verstande dat een persoon nimmer in totaal langer dan acht jaren commissaris van de vennootschap kan zijn.



#### 4 Conclusie en Advies

- De adviseur heeft met in achtneming van het gestelde in dit advies geen bezwaren tegen de opgestelde profielschets voor de raad van commissarissen AquaTel N.V.
- De adviseur adviseert de Minister om te bewerkstelligen dat de bepaling met betrekking tot de benoeming en aftreden van de leden van de raad van commissarissen in de statuten van AquaTel N.V. in overeenstemming wordt gebracht met het gestelde in dit advies.

SBTNO

De adviseur corporate governance

cc. Minister-President  
Minister van Financiën

