

Aan dtkv De Raad van Ministers
De Minister van Financiën
Dhr. J. Sylvania
Pietermaai 4-4a
Alhier

Uw nummer 2024/028702 Uw brief van: 28 augustus 2024 Ons nummer: 06092024.01 Willemstad, 6 september 2024
(letter):
Onderwerp: Advies tekstvoorstellen voor een statutenwijziging van Saba Bank Resources N.V.

Bijlagen:

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 aangaan 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 middels besluit van de Raad van Minister van 28 augustus 2024 met zaaknummer 2024/028960, ontvangen op 30 augustus 2024, wordt de adviseur verzocht naar aanleiding van de eerstvolgende algemene vergadering van aandeelhouders (AvA) te adviseren ten aanzien van agendapunt 12 van de concept-agenda betreffende tekstvoorstel(len) voor een statutenwijziging van Saba Bank Resources N.V. (hierna: SBR).

2 Ontvangen en geraadpleegde relevante documenten

- Besluit van de Raad van Ministers van 28 augustus 2024 met zaaknummer 2024/028960;
- Oproep en Concept-Agenda voor de [op 29 september 2024 te houden] jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders SBR d.d 10 juli 2024.;
- Advies d.d. 1 augustus 2024 van de directeur Beleidsorganisatie van het Ministerie van Financiën met zaaknummer 2024/028960 betreffende "AVA Saba Bank Resources N.V. d.d. 26-09-2024 inzake o.a. jaarrekening 2023";
- Concept d.d. 22 februari 2024 ter zake tekstvoorstel partiële statutenwijziging SBR;
- Jaarrekening SBR over het boekjaar 2023;
- Tussentijdse cijfers SBR per 31 mei 2024;
- Statuten van SBR, laatstelijk gewijzigd op 9 maart 1984.

3 Melding aan de adviseur

Middels besluit van de Raad van Minister van 28 augustus 2024 met zaaknummer 2024/028960, ontvangen op 30 augustus 2024, wordt de adviseur verzocht n.a.v. de eerstvolgende algemene

vergadering van aandeelhouders (AvA) te adviseren ten aanzien van agendapunt 12 van de concept-agenda betreffende tekstvoorstel(len) voor een statutenwijziging van SBR.

4 Toetsing tekstvoorstellen statutenwijziging SBR

De de tekstvoorstellen voor de statutenwijziging hebben betrekking op: **a)** bepalingen die worden aangepast als gevolg van de wijzigingen van de staatkundige structuur van het Koninkrijk der Nederlanden per 10 oktober 2010; en **b)** wijzigingen in het kader van de mogelijkheid tot het elektronisch vergaderen door de aandeelhouders.

a) Tekstvoorstellen als gevolg van de wijzigingen van de staatkundige structuur

Artikel 2 lid 1: Doel

In plaats van:

“het vervullen van de het vervullen van de aan de vennootschap bij de Petroleumlandsverordening Sababank opgedragen taken;”

wordt door SBR voorgesteld dit als volgt te wijzigen:

“het vervullen van de aan de vennootschap bij de Petroleumwet Saba Bank BES opgedragen taken;”

Artikel 3

In artikel 3 luidende *“Overeenkomsten met betrekking tot het onderzoek naar de winning van petroleum als gedefinieerd in bovengenoemde landsverordening kunnen slechts worden aangegaan onder voorwaarde dat de wederpartij haar vestingen op de eilandgebieden Saba Sint Eustatius en Sint Maarten zodanig regelt dat de opbrengsten van het samenwerkingsverband van de vennootschappen die tezamen de wederpartij vormen in fiscaal opzicht ten goede komen aan de vennootschap(pen) gevestigd op: het Eilandgebied Saba voor zestig procent (60%); het Eilandgebied Sint Eustatius voor twintig procent (20%); en het Eilandgebied Sint Maarten voor twintig procent (20%).”* dient niet langer naar eilandgebieden te worden verwezen, maar naar het “Land Sint Maarten”, het “openbaar lichaam Bonaire”, het “openbare lichaam Sint Eustatius” en het “openbaar lichaam Saba”.

De adviseur merkt op dat ook de verwijzing naar *“bovengenoemde landsverordening”* dient te worden gewijzigd in “bovengenoemde wet”

De adviseur heeft ten aanzien van de voorgestelde wijzigingen in artikel 2 en 3 verder geen opmerkingen.

Toevoeging slotverklaring

Er is een tekstvoorstel door SBR geformuleerd voor een toe te voegen een slotverklaring, waarin wordt verklaard wie op dit moment houder zijn van aandelen:

“Ten slotte verklaarde de comparant:

dat bij het openbaar lichaam Saba zijn geplaatst een en twintig duizend zeshonderd zeven en zestig (21.667) aandelen A;

dat bij het openbaar lichaam Sint Eustatius zijn geplaatst een en twintig duizend zeshonderd zeven en zestig (21.667) aandelen B;

dat bij het Land Sint Maarten zijn geplaatst een en twintig duizend zeshonderd zeven en zestig (21.667) aandelen C; en

dat de oorspronkelijk bij het voormalige Land de Nederlandse Antillen geplaatste aantal van vijf en dertig duizend (35.000) aandelen D, thans behoren tot een onverdeeldheid, waarbij het Land Curaçao deelgerechtigd is voor drie en zeventig procent en drie-tiende procent (73,3%), het Land Sint Maarten voor achttien procent en vijf-en-zeventig honderdste procent (18,75%) en de Staat der Nederlanden voor zeven procent en vijf-en-negentig honderdste procent (7,95%).”

De adviseur vraagt zich af in hoeverre voormelde slotverklaring noodzakelijk is. Een vennootschap heeft immers een aandelenregister, waarin wordt bijgehouden wie de houders van aandelen zijn. In artikel 4 lid 7 van de statuten van SBR is dit als volgt verankerd:

“Ten kantore van de vennootschap wordt een register gehouden, waarin wordt aangetekend:

- a. *de naam en het adres van iedere aandeelhouder en het aantal en de soort van zijn aandelen alsmede het op elk aandeel gestort bedrag en de uitgifte van aandeelbewijzen;*
- b. *Elke eigendomsoverdracht of overgang van aandelen en plaatsing of intrekking van aandelen en adreswijziging van aandeelhouders.”*

b) Tekstvoorstellen in het kader van elektronisch kunnen vergaderen

Artikel 20 en 25

Ter aanvulling op lid 1 van artikel 20 *“De algemene vergadering van aandeelhouders worden gehouden op Saba, Sint Eustatius, Sint Maarten of Curaçao,”* is een tekstvoorstel door SBR geformuleerd voor een **toe te voegen lid 3** aan artikel 20, luidende:

“In afwijking van lid 1 van dit artikel is iedere aandeelhouder, waaronder begrepen iedere houder van een aandeel van een bepaalde soort, bevoegd om, in persoon of bij schriftelijke volmacht, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de algemene vergadering of de vergadering van aandeelhouders van een bepaalde soort deel te nemen, daarin het woord te voeren en stemrecht uit te oefenen, op voorwaarde dat de aandeelhouder via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen”

In aansluiting hierop wordt voor gesteld artikel 25 lid 1 *“Elk aandeel waarvoor een presentielijst is getekend geeft recht op het uitbrengen van een stem”* als volgt te wijzigen.

““Elk aandeel waarvoor de presentielijst is getekend, of waarvan de houder overeenkomstig artikel 20 lid 3 is geïdentificeerd, geeft recht tot het uitbrengen van een stem.”

De adviseur heeft inhoudelijk geen bezwaar tegen wijzigingsvoorstellen, maar stelt voor om een notaris goed naar de formulering van artikel 20 [toe te voegen] lid 3 in combinatie met de wijziging van artikel 25 lid 1 te kijken. Nu is zowel, meermaals, in artikel 20 [het toe te voegen] lid 3 als het gewijzigde artikel 25 lid 1 opgenomen dat wanneer een aandeelhouder middels een elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, stemrecht heeft. Wellicht kan artikel 20 [het toe te voegen] lid 3 op dit punt worden ingekort.

Artikel 22

Voor artikel 22 lid 3 *“De oproeping [voor de AVA] vindt plaats bij aangetekende brief aan de aandeelhouders gericht aan de adressen, vermeld in het aandelenregister”* is de volgende wijziging door SBR voorgesteld:

“De oproeping van aandeelhouders vindt schriftelijk plaats aan de adressen van de aandeelhouders, zoals vermeld in het aandelenregister, en van de overige vergadergerechtigden aan de adressen die aan de vennootschap bekend zijn. De oproeping van een aandeelhouder of vergadergerechtigde kan ook geschieden aan het elektronische adres dat door hem voor dit doel is bekend gemaakt.”

De adviseur begrijpt dat de wijziging beoogt dat de oproeping voor de algemene vergadering - naast schriftelijk aan postadres van de aandeelhouders, vermeld in het aandeelhoudersregister - ook plaats kan vinden aan het elektronisch [post]adres dat voor dit doel bekend is bij de vennootschap. Ook begrijpt de adviseur dat de wijziging beoogt dat de uitnodiging van de overige vergadergerechtigden om de algemene vergadering bij te wonen schriftelijk plaatsvindt aan het postadres dan wel het elektronisch [post]adres die bij de vennootschap voor dit doel bekend is. De adviseur heeft derhalve inhoudelijk geen bezwaar tegen de door SBR voorgestelde wijzigingen. De adviseur stelt evenwel voor om een notaris goed naar de door SBR voorgestelde tekst voor de wijziging van artikel lid 3 te kijken voor zuivere formulering van het beoogde.

SBR stelt voor een **lid 6 toe te voegen** aan artikel 22, luidende:

“Voor de toepassing van de bepalingen van deze statuten wordt met een schriftelijke uiting gelijkgesteld een per exploit, telegram, telex, telefax, e-mail of ander tekst overbrengend communicatiemiddel gedane uiting. Het bepaalde in de vorige volzin is van overeenkomstige toepassing op de bepalingen in deze statuten over schriftelijke volmachten voor het bijwonen van de algemene vergadering of vergaderingen van andere organen van de vennootschap, in deze vergaderingen het woord te voeren of het stemrecht uit te oefenen.”

De adviseur vraagt zich een formulering die betrekking heeft op “alle bepalingen van de statuten waarin wordt vermeld dat iets schriftelijk dient plaats te vinden dit per exploit, telegram, telex, telefax, e-mail of ander tekst overbrengend communicatiemiddel kan plaatsvinden” als lid van een artikel 22. Het lijkt te gaan om een bredere definitie, zoals ook blijkt uit de tweede volzin van de voorgestelde wijziging. De adviseur stelt ook hier voor om een notaris goed naar de formulering en de samenhang (bijvoorbeeld met het gewijzigde artikel 22 lid 3) te laten kijken.

5 Overig Corporate Governance

Dividendbeleid SBR

Noch in de jaarrekening 2023 van SBR noch in het advies van het Ministerie van Financiën van 1 augustus 2024 met zaaknummer 2024/028960 wordt iets vermeld over het dividendbeleid van SBR.

Conform artikel 5 van de Landsverordening corporate governance, dient de Minister voor zoveel als dat mogelijk is, te bewerkstelligen dat een vennootschap, waarvan het Land direct of indirect aandeelhouder is, een dividendbeleid zal hebben dat voldoet aan balansnormering. Indien door of namens de verantwoordelijke minister wordt beslist of meebeslist over de vaststelling of aanpassing van het dividendbeleid van een vennootschap, dient hij het voornemen daartoe schriftelijk en gemotiveerd aan de adviseur corporate governance te melden.

Conform artikel 1 onder e. van de Landsverordening corporate governance onder dividendbeleid wordt verstaan de jaarlijkse besluitvorming van een vennootschap inzake de winstbestemming teneinde de vermogensverschaffers een redelijke vergoeding te bieden voor het door hen geïnvesteerde vermogen. Eveneens conform artikel 1 onder b. van de Landsverordening corporate governance dient onder balansnormering te worden verstaan het bepalen van een zodanige adequate vermogensstructuur dat de continuïteit van de vennootschap op lange termijn wordt gewaarborgd.

De adviseur wijst erop dat de Landsverordening corporate governance [artikel 1 en 5] met betrekking tot het hebben van een balansnormering en dividendbeleid voor iedere vennootschap vallende onder de Landsverordening van toepassing is, ongeacht of er al dan niet sprake is van dividenduitkering en ongeacht de doelstelling van de vennootschap. In beginsel geldt dit dus ook voor SBR.

6 Conclusie en Advies

- De adviseur heeft inhoudelijk geen bezwaar tegen de door SBR beoogde wijzigingen van de statuten. De adviseur stelt op verschillende plaatsen voor om een notaris goed te laten kijken naar de door SRB geformuleerde tekstvoorstellen, opdat de beoogde wijzigingen zuiver en in goede samenhang kunnen worden in de statuten kunnen worden doorgevoerd. Met betrekking tot de slotverklaring waarin waarin wordt verklaard wie op dit moment houders van aandelen zijn vraagt de adviseur zich af of dit noodzakelijk is, aangezien de vennootschap reeds een aandelenregister waarin wordt bijgehouden wie de houders van aandelen zijn
- De adviseur wijst erop dat de Landsverordening corporate governance [artikel 1 en 5] met betrekking tot het hebben van een balansnormering en dividendbeleid voor iedere vennootschap vallende onder de Landsverordening van toepassing is, ongeacht of er al

dan niet sprake is van dividenduitkering en ongeacht de doelstelling van de vennootschap. In beginsel geldt dit dus ook voor SBR.

SBTNO
De adviseur corporate governance

cc. Minister van Financiën
Minister-President



SBTNO We