

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

Willemstad, 26 januari 2011

Kenmerk : 11/0089C/JH
Referentie : drs. R.E. Faneyte RA CFE CICA
Onderwerp : Advies inzake benoemingsvoorstel nieuwe commissarissen bij
Curaçao Airport Holding 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.

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 Curaçao Airport Holding N.V. ('CAH'). Het gaat hierbij om de volgende kandidaten:

- De heer J.C. Van der Wall-Arneman.
- De heer A.A. Villanueva.

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 CAH

Uit artikel 9 van de statuten van CAH blijkt dat de algemene vergadering van aandeelhouders de voorzitter alsook de overige leden van de raad van commissarissen benoemt op basis van vooraf door de aandeelhouders vastgestelde profielschetsen. Hierbij bestaat de raad van commissarissen uit ten hoogste 6 leden.

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 toezichthoudende, 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.

In dit kader is in een bestuursvergadering van 18 november 2008 van de Stichting Implementatie Privatisering ('StIP'), handelend als juridisch aandeelhouder van CAH, een profielschets voor de raad van commissarissen van CAH vastgesteld. Door de vaststelling van deze profielschets door het StIP-bestuur op 18 november 2008 hanteren wij als uitgangspunt dat een profielschets voor de raad van commissarissen van CAH als zodanig door de aandeelhouders is vastgesteld. Conform deze profielschets dienen de commissarissen van CAH over de volgende expertise dan wel ervaring te beschikken:

- Een lid met economische of financiële expertise.
- Een lid met juridische expertise.
- Een lid met commerciële ervaring in het zakenleven.
- Een lid met industriekennis / vakinhoudelijke kennis (luchthavenbedrijf).
- Een lid met bestuurlijke of human resources of public relations expertise.

Rekeninghoudende met de statuten van CAH alsook de bepalingen uit de Code Corporate Governance ten aanzien van de grootte en samenstelling van de raad van commissarissen, kunnen de in deze profielschets geformuleerde eisen als voldoende selectiecriteria worden gehanteerd voor de benoeming van nieuwe commissarissen bij CAH. Voorts dient deze profielschets, 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 CAH

Uit onze beoordeling van de curricula vitae van de heren Van der Wall-Arnemann en Villanueva blijkt dat deze in principe voldoen aan de hiervoor aangegeven, door de aandeelhouders vastgestelde, profielschets voor leden van de raad van commissarissen van CAH. Op basis van de door deze kandidaten genoten opleidingen en opgedane werkervaring kan redelijkerwijs worden aangenomen dat de heer Van der Wall-Arnemann als General Manager van een lokaal bedrijf voldoende commerciële ervaring in het (lokale) zakenleven heeft opgedaan terwijl in het geval van de heer Villanueva redelijkerwijs mag worden aangenomen dat hij op basis van zijn genoten opleidingen en opgedane werkervaring voldoende kennis heeft van public relations. Uitgaande van de statuten van CAH alsook de in de vastgestelde profielschets geformuleerde eisen voor leden van de raad van commissarissen bij deze vennootschap, hebben wij dan ook geen zwaarwegende bezwaren tegen de benoeming van de heren Van der Wall-Arnemann en Villanueva als commissaris bij CAH.

Uitgaande van de bepalingen van de Code Corporate Governance dient 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. Rekening houdende met de door ons eerder uitgebrachte adviezen inzake de overige commissarissen van CAH blijkt uit onze evaluatie van de huidige samenstelling van de raad van commissarissen 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 CAH. Tevens adviseren wij u in dit kader, rekening houdende met de inhoud van de vastgestelde profielschets voor de raad van commissarissen van CAH, om tevens een lid met kennis en ervaring op het gebied van luchthavenbedrijf voor te dragen als commissaris bij CAH.

Uitgaande van de bepalingen van de Code Corporate Governance dient er tevens geen sprake te zijn van belangenverstremgeling bij commissarissen / toezichthouders van een overheidsentiteit. Een belangenverstremgeling kan geacht worden aanwezig te zijn indien een commissaris van CAH ook een toezichthoudende rol vervult of bestuurlijke invloed heeft bij een overheidsentiteit of andere entiteit waarmee CAH 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 toezichhoudende of bestuurlijke rol vervullen bij overheidsentiteiten dan wel andere entiteiten waarmee CAH een belangrijke zakelijke relatie heeft. Indien dit wel het geval zou zijn dan dienen deze kandidaten terug te treden uit deze toezichhoudende dan wel bestuurlijke functies bij deze entiteiten alvorens te kunnen worden benoemd als commissaris van CAH.

4. **Aanpassing statuten van CAH**

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.

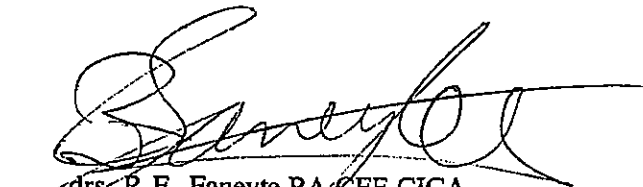
Uit onze beoordeling van de statuten van CAH blijkt dat deze nog niet zijn aangepast aan de bepalingen van de Code Corporate Governance. In dit kader verwijzen wij tevens naar de wettelijke verplichting uit artikel 12, lid 2 van de Eilandsverordening Corporate Governance waaruit blijkt dat de statuten 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. Hebben wij geen zwaarwegende bezwaren tegen de benoeming van de heren Van der Wall-Arnemann en Villanueva als commissarissen bij CAH.
2. Uit onze evaluatie van de huidige 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 CAH.
3. Rekening houdende met de inhoud van de vastgestelde profielschets voor de raad van commissarissen van CAH, adviseren wij u tevens om een lid met kennis en ervaring op het gebied van luchthavenbedrijf voor te dragen als commissaris bij CAH.
4. Adviseren wij de Raad van Ministers om alsnog de statuten van CAH 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.



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



drs. J. Mijnheer RA/CFE
Director