

Aan dtkv De Raad van Ministers
De Minister van Economische
Ontwikkeling
Mevrouw G. Mc. William
AmiDos Building, Pletterijweg 43
Alhier

Uw nummer 2020/008014 Uw brief van: 4 maart 2020 Ons nummer: 24032020.02 Willemstad, 24 maart 2020
(letter):
Onderwerp: Voornemen tot vaststelling profielschets
IUH/Aqualectra (art. 8 PB 2014, no. 3 (GT))
Bijlage(n):

1 Inleiding

Middels besluit van 4 maart 2020 met zaaknummer 2020/008014 van de Raad van Ministers, ontvangen op 9 maart 2020, is het voornemen inhoudende de vaststelling van de profielschets van de raad van commissarissen van Integrated Utility Holding N.V./Aqualectra N.V. (hierna: IUH/Aqualectra) ter toetsing aan de adviseur aangeboden.

Op grond van artikel 8 van de Landsverordening corporate governance dient de adviseur corporate governance te adviseren over de vraag of het voornemen waarop de melding betrekking heeft in overeenstemming is met 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.

Op 12 juni 2018 heeft de adviseur laatstelijk advies (nummer: 12062018.01) uitgebracht betreffende de profielschets van IUH/Aqualectra.

2 Ontvangen en geraadpleegde relevante documenten

- Besluit van de Raad van Ministers van 4 maart 2020 met zaaknummer 2020/008014;
- Brief van 25 februari 2020 van de Minister van Economische Ontwikkeling (hierna: de Minister) aan de Raad van Minister betreffende de aanbieding van de profielschets leden RvC IUH (zaaknummer: 2020/008014);
- Brief van 10 april 2018 van IUH/Aqualectra aan de Minister betreffende de goedkeuring profielschets IUH/Aqualectra (referentie: 2018-7138) met als bijlagen:
 - advies SBTNO van 25 september 2017 (nummer: 25092017.02);
 - conceptprofielschets IUH/Aqualectra;
- De statuten van Integrated Utility Holding N.V., laatstelijk gewijzigd op 11 december 2012 (hierna: Statuten IUH);
- De statuten van Aqualectra N.V., laatstelijk gewijzigd op 12 januari 2018 (hierna Statuten Aqualectra).

3 Melding aan de adviseur

Middels besluit van 4 maart 2020 met zaaknummer 2020/008014 van de Raad van Ministers, ontvangen op 9 maart 2020, is het voornemen inhoudende de vaststelling van de profielschets van de raad van commissarissen van Integrated Utility Holding N.V./Aqualectra N.V. (hierna: IUH/Aqualectra) ter toetsing aan de adviseur aangeboden.

In de brief van 25 februari 2020 van de Minister aan de Raad van Ministers (zaaknummer: 2020/008014) wordt het volgende gesteld:

“(...)

Op 15 februari 2018 heeft de Raad van Commissarissen (RVC) van Integrated Utility Holding (IUH) N.V., h.o.d.n. Aqualectra op aangeven van de adviseur Corporate Governance, te weten de Stichting Bureau Toezicht en Normering Overheidsentiteiten (SBTNO), de profielschetsen aangepast en goedgekeurd. Reeds op 10 april 2018 heeft Aqualectra deze aangeboden aan de AVA. Dit schrijven is helaas verlegd. Ik verzoek u hierbij beleefd de aangepaste profielschetsen voor te leggen aan SBTNO ter fine van advies waarna de AVA over kan gaan tot vaststelling hiervan.

(...)”

Zoals gesteld heeft de adviseur laatstelijk op 12 juni 2018 advies (nummer: 12062018.01) uitgebracht met betrekking tot de profielschets IUH/Aqualectra, hetwelk betrekking had op het de thans in stukken aangetroffen conceptprofiel schets IUH/Aqualectra als bijlage bij de brief van 10 april 2018 van IUH/Aqualectra (referentie: 2018-7138).

Volledigheidshalve haalt de adviseur hieronder het gedeelte van het advies van 12 juni 2018 (nummer; 12062018.01) aan dat betrekking had op de toetsing van de conceptprofiel schets IUH/Aqualectra.

“(...)

4 Toetsing Conceptprofiel schets

Naast het gestelde in artikel 16, lid 4 van de Statuten IUH/Aqualectra dat de raad van commissarissen een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vaststelt, 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, is in artikel 2.3 van de Code het volgende opgenomen met betrekking tot de deskundigheid en samenstelling van de raad van commissarissen:

De raad van commissarissen dient zodanig te zijn samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Deze samenstelling dient te berusten op een bewuste keuze voor kwaliteit ter uitoefening van de toezichthoudende, goedkeurende en adviserende taken van de raad van commissarissen. De raad van commissarissen stelt een profielschets op voor de leden van de raad van commissarissen van de overheidsentiteit. Ter zake van de gewenste grootte en samenstelling wordt rekening gehouden met de aard en de omvang van de overheidsentiteit en haar onderneming alsook de in dit kader gewenste deskundigheid en achtergrond van de commissarissen. De profielschets dient onder andere een weerslag te zijn van de aard van de activiteiten, de internationalisatiegraad, de omvang en de specifieke risico's op middellange en lange termijn van de onderneming. Daarbij moet concreet rekening worden gehouden met de aard en omvang van de bedrijfsactiviteiten alsook de specifieke risico's van de desbetreffende overheidsentiteit.

Ook is in artikel 2.3. gesteld dat de algemene vergadering van aandeelhouders samen met de raad van commissarissen ten minste éénmaal per jaar de vastgestelde profielschets aan de hand van daartoe op te stellen maatstaven evalueert en daaruit conclusies trekt voor de samenstelling, grootte, taken en werkwijze van de raad van commissarissen.

Uit het bovenstaande volgt dat voor iedere afzonderlijke commissaris dan wel een groep van commissarissen een specifiek deskundigheidsprofiel dient te worden opgesteld en vastgesteld. De profielschets en de samenstelling dienen daarbij zo concreet mogelijk te worden opgesteld, zodat voorgedragen kandidaten daaraan kunnen worden getoetst.

De Conceptprofiel schets IUH/Aqualectra zijn, na een korte inleidende paragraaf, voor de samenstelling van de raad van commissarissen de volgende profielen opgenomen:

1. Chairman of the Supervisory Board
2. Profile Board Member with legal expertise
3. Profile Board Member with business economics expertise

4. Profile Board Member with technical expertise (1)
5. Profile Board Member with technical expertise (2)
6. Profile Board Member with commercial expertise
7. Profile of Board Member with HR expertise

De adviseur wijst erop dat het profiel van voorzitter van de raad van commissarissen een aanvullend profiel betreft en geen specifiek profiel is in de zin van artikel 2.3 van de Code. De statutaire functie van voorzitter behelst immers een rol dan wel taak die aan een bepaald lid in de raad wordt toebedeeld bovenop dan wel naast de specifieke profielschets waaraan een lid moet voldoen. De specifieke profielschets omvat meer in het bijzonder de kennis, vaardigheden en competentie waar een bepaald lid aan moet voldoen. Ieder lid die is benoemd in een specifiek profiel kan derhalve als voorzitter worden benoemd mits dat lid voldoet aan de aanvullende vereisten voor voorzitter.

Verder wijst de adviseur erop dat conform artikel 2.3 van de Code minimaal één lid van de raad van commissarissen een zogenoemde financieel expert ('financial literate') is, hetgeen inhoudt dat deze persoon relevante kennis en ervaring heeft opgedaan op financieel terrein bij grote rechtspersonen.

Gezien het voorgaande stelt de adviseur om voor de samenstelling van de raad van commissarissen van IUH/Aqualectra de volgende indeling van profielen te hanteren:

1. Profile Board Member with financial expertise
2. Profile Board Member with legal expertise
3. Profile Board Member with business economics expertise
4. Profile Board Member with technical expertise (1)
5. Profile Board Member with technical expertise (2)
6. Profile Board Member with commercial expertise
7. Profile of Board Member with HR expertise
8. Additional profile Chairman of the Supervisory Board.

Gelet op de aard, complexiteit en omvang van IUH/Aqualectra is een raad van commissarissen van IUH/Aqualectra bestaande uit (het maximaal aantal van) 7 leden gerechtvaardigd.

In Artikel 2.4 van de Code is voorgeschreven dat indien de raad van commissarissen meer dan vijf leden bevat, de raad van commissarissen uit zijn midden een auditcommissie dient in te stellen.

Inhoudelijke toetsing profielbeschrijvingen

De profielbeschrijvingen bestaan steeds uit twee gedeelten, te weten "The profile" met de profielvereisten en "The personal competencies" met de voor het profiel vereiste persoonlijke vaardigheden. Hoewel de onderverdeling tussen profielvereisten en vereiste persoonlijke vaardigheden een goede is, is die scheiding in de uitwerking minder scherp en lijken de opgenomen punten een beetje door elkaar heen lopen.

Een deel van de opgenomen profielvereisten en vereiste persoonlijke vaardigheden worden bij iedere specifieke profielbeschrijving genoemd. De adviseur geeft in overweging om een onderdeel aan de profielschets toe te voegen, waarin de vereisten worden vermeld die gelden voor alle commissarissen.

De adviseur raad aan de punten "evidence of executive or management skills" en "affinity and good knowledge of corporate governance aspects of state owned enterprises" als volgt aan te passen (en onder te brengen onder het gedeelte profielvereisten):

- Ervaring in een toezichthoudende functie of daarmee vergelijkbare bestuurservaring
- In het bezit zijn (of binnen 6 maanden te behalen) van het Certificaat Corporate Governance

Chairman of de Chairman of the Supervisory Board

In de inleidende alinea wordt aangegeven dat de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de voorzitter in functie benoemt en wat de aanvullende taken zijn die behoren bij de rol van voorzitter. De adviseur heeft geen opmerkingen bij deze inleidende alinea.

De nadere uitwerking van het (additionele) profiel van voorzitter lijkt die van financieel expert te zijn. Zoals gesteld moet conform artikel 2.3 van de Code minimaal één lid een financieel expert zijn en dient dit als apart profiel is de profielschets te worden opgenomen.

Dit gesteld hebbende adviseert de adviseur om als profielvereisten voor het additionele profiel van voorzitter op te nemen:

- Leidinggevende ervaring;
- Ten minste 5 jaar managementervaring;
- (Het hebben van een uitgebreid relevant netwerk).

Geadviseerd wordt om het additionele profiel van de voorzitter als laatste op te nemen in de profielschets en daarbij expliciet aan te geven dat het om additionele vereisten gaat.

Het specifieke profiel van Financieel expert moet worden ingevoegd. De adviseur stelt voor de volgende profielvereisten op te nemen.

- Relevante WO-opleiding (Msc, RA, CPA) of een opleiding “business administration” (MBA) met hoofdrichting (major) accounting/financieel management;
- Minimaal 10 jaar ervaring op het gebied van financiën met diepgaande kennis van de planning- en controlcyclus, de beleids- en begrotingscyclus en verslaglegging(sgrondslagen);
- Het gedegen vanuit financieel oogpunt kunnen analyseren van beleids- en bedrijfsplannen;

Profile Board Member with legal expertise

De adviseur stelt voor de profielvereisten aan te vullen met:

- Het gedegen vanuit juridisch oogpunt kunnen analyseren van beleids- en bedrijfsplannen;

Behoudens de gemaakte opmerkingen ten aanzien van alle profielbeschrijvingen heeft de adviseur voor het overige geen opmerkingen bij de profielbeschrijving van juridisch expert.

Profile Board Member with business economics expertise

Een aantal van de opgenomen profielvereisten bij de profielbeschrijving van Bedrijfseconomisch expert passen beter bij het profiel van Financieel expert. Zo worden bij de opleidingsvereisten de kwalificaties RA en CPA genoemd. De adviseur stelt voor de formuleringen bij de eerste twee opsommingstekens onder het kopje “profile” als volgt aan te passen:

- Relevante WO-opleiding (Msc) in bedrijfseconomie of een opleiding “business administration” (MBA) met hoofdrichting (major) bedrijfseconomie;
- Minimaal 10 jaar ervaring in een bedrijfseconomische functie met kennis op het gebied van lange termijn economische projecten binnen de utiliteitssector dan wel een daarmee vergelijkbare sector;

Verder stelt de adviseur voor de profielvereisten aan te vullen met:

- Het gedegen vanuit bedrijfseconomisch oogpunt kunnen analyseren van beleids- en bedrijfsplannen.

Behoudens de gemaakte opmerkingen ten aanzien van alle profielbeschrijvingen heeft de adviseur voor het overige geen opmerkingen bij de profielbeschrijving van bedrijfseconomisch expert.

Profile Board Member with technical expertise (1)

Profile Board Member with technical expertise (2)

Bij beide profielen voor technisch expert stelt de adviseur voor de profielvereisten aan te vullen met:

- Het gedegen vanuit technisch oogpunt kunnen analyseren van beleids- en bedrijfsplannen;

Verder is het de adviseur opgevallen dat er voor de commissarissen in het profiel van technisch expert een leeftijdsgrens is opgenomen. De adviseur stelt voor deze leeftijdsgrens niet op te nemen.

Profile Board Member with commercial expertise

De adviseur stelt voor de formuleringen bij de eerste twee opsommingstekens onder het kopje “profile” als volgt aan te passen:

- Relevante WO-opleiding (Msc) commercieel management dan wel commerciële economie of een bedrijfseconomie of een opleiding “business administration” (MBA) met hoofdrichting (major) marketingmanagement;

- Minimaal 10 jaar ervaring in een commerciële en klantgeoriënteerde omgeving met ruime kennis van marketingconcepten en -strategieën;

Verder stelt de adviseur voor de profielvereisten aan te vullen met:

- Het gedegen vanuit commercieel oogpunt kunnen analyseren van beleids- en bedrijfsplannen;

Behoudens de gemaakte opmerkingen ten aanzien van alle profielbeschrijvingen heeft de adviseur voor het overige geen opmerkingen bij de profielbeschrijving van commercieel expert.

Board Member with HR expertise

De adviseur merkt op de opgenomen ervaringsvereisten bij de profielbeschrijving voor HR-expert gelijk is aan die is opgenomen bij de profielbeschrijving van commercieel expert, maar met minder vereiste ervaringsjaren. De adviseur stelt derhalve voor de formulering bij het tweede opsommingsteken als volgt aan te passen:

- Minimaal 5 (of 10?) jaar ervaring in een HR-functie op strategisch niveau bij een grote organisatie;

Verder stelt de adviseur voor de profielvereisten aan te vullen met:

- Het gedegen vanuit Human Resources oogpunt kunnen analyseren van beleids- en bedrijfsplannen;

Behoudens de gemaakte opmerkingen ten aanzien van alle profielbeschrijvingen heeft de adviseur voor het overige geen opmerkingen bij de profielbeschrijving van bedrijfseconomisch expert.

Geadviseerd wordt om de Conceptprofielchets IUH/Aqualectra conform het gestelde in dit advies aan te (laten) passen en deze alsdan (opnieuw) ter advisering aan de adviseur aan te bieden.

(...)"

IUH/Aqualectra dient derhalve de conceptprofielchets conform bovenvermeld advies nog aan te passen.

5 Conclusie en advies

De Minister, de regering dan wel de Raad van Ministers wordt geadviseerd te bewerkstelligen dat de conceptprofielchets IUH/Aqualectra conform het gestelde in dit advies c.q het advies van 12 juni 2018 (nummer: 12062018.01) wordt aangepast en alsdan (opnieuw) ter advisering aan de adviseur wordt aangeboden.

SBTNO

De adviseur corporate governance

cc: Minister-President
Minister van Financiën