

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

Uw nummer 2020/005187 Uw brief van: 12 februari 2020 Ons nummer: 17032020.02 Willemstad, 17 maart 2020
(letter):
Onderwerp: Advies m.b.t. aanpassing vergoeding leden raad
van commissarissen IUH (art. 4 PB 2014, no. 3
(GT))
Bijlage(n):

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 aangegaan 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. 12 februari 2020 met zaaknummer 2020/005187 heeft de Minister van Economische Ontwikkeling (hierna: de Minister) de adviseur om advies gevraagd met betrekking tot het verzoek van de raad van commissarissen van Integrated Utility Holding N.V. (hierna: IUH) voor de aanpassing van de remuneratie van de leden van de raad van commissarissen IUH.

In het schrijven van de Minister aan de Raad van Ministers d.d. 10 februari 2020 is het volgende gesteld:

“(...)

Middels hierbij gevoegd schrijven van de Raad van Commissarissen (RvC) van Integrated Utility Holding (IUH) N.V. verzoekt de RvC gemotiveerd om aanpassing van de huidige door haar maandelijks genoten vergoeding aangezien deze niet (langer) proportioneel zou zijn in verhouding tot de van haar verlangde werkzaamheden.

In dit verband verwijzen zij ook naar het advies van de STBNO op 29 augustus 2012 inzake de vergoeding van Commissarissen bij UTS.

Graag komen zij dan ook in aanmerking voor een verhoging van de vergoeding conform de vergoedingen van de commissarissen bij UTS N.V te weten NAF. 3.500, - netto voor de President-commissaris en NAF 2.750, - netto voor de commissarissen.

Alvorens hierover te beslissen verzoek ik de Raad om terzake advies te doen inwinnen bij de Adviseur Corporate Governance (SBTNO).

“(...)”

In het schrijven van de vice-president commissaris van IUH aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders d.d. 28 januari 2020 stelt zij het volgende namens de raad van commissarissen:

“(…)

De Raad is van mening dat de huidige door haar maandelijks genoten vergoeding niet (langer) proportioneel is in verhouding tot de van haar verlangde werkzaamheden. Wij merken op dat IUH onderdeel vormt van een groep vennootschappen. Voor elke vennootschap dienen er afzonderlijke vergaderingen te worden gehouden. Daarnaast zijn er commissies ingesteld conform het landsbesluit Code Corporate Governance, waarvoor aparte vergaderingen gedurende een kalenderjaar bijeen worden geroepen. De werkzaamheden zijn dus, zowel in tijdsbesteding als in omvang, niet beperkt tot de werkmaatschappij Aqualectra. Ter illustratie doen wij u het vergaderschema over het jaar 2020 bijgevoegd toekomen.

Uiteindelijk is de Raad akkoord gegaan met het vergaderen op de zaterdagen omdat dan meer ruimte en tijd beschikbaar is om te vergaderen. Het schema voornoemd houdt evenwel geen rekening met de vergaderingen van de nog in te stellen HR-commissie en Risk-commissie. Noch houdt zij rekening met vergaderingen die worden verzocht door bijvoorbeeld de vakbonden of vergaderingen die worden gehouden of noodzakelijk zijn indien er zich een bijzondere situatie voordoet.

Het spreekt verder voor zich dat al deze vergaderingen voorbereid dienen te worden.

Aangehecht zenden wij ter onderbouwing van onze stellingname enkele documenten, waaruit moge blijken, dat zowel op zichzelf bezien als in vergelijking met andere overheidsvennootschappen, de frequentie van vergaderen en de behandelde onderwerpen gedurende een jaar aanzienlijk zijn. Een redelijke vergoeding voor deze omvang van werkzaamheden is naar onze mening wenselijk. In dit verband verwijzen wij ook naar het advies van de STBNO op 29 augustus 2012 inzake de vergoeding van Commissarissen bij UTS.

Graag komen wij dan ook in aanmerking voor een verhoging van de vergoeding conform de vergoedingen van de commissarissen bij UTS N.V te weten NAfls. 3.500,- netto voor de President-commissaris en NAfls. 2.750,- netto voor de commissarissen.

Wij menen dan ook dat de vergoeding zoals verzocht door de Raad van IUH geenszins buitenproportioneel is en dat er naar onze mening geen reden is deze niet toe te kennen alsmede dat geen toekenning van de verhoging tot kwaliteitsverlies kan leiden.

De Raad verzoekt de aandeelhouder dan ook om de honorering van de commissarissen conform aan te passen.

(…)”

De raad van commissarissen geeft enigszins gemotiveerd aan dat de door hun maandelijks genoten vergoedingen niet (langer) proportioneel zijn in verhouding tot de van hun verlangde werkzaamheden. Zij onderbouwen dit door te verwijzen naar hun vergaderschema en het feit dat hun werkzaamheden betrekking hebben op een groep vennootschappen. Tevens wordt gesteld dat hun werkzaamheden vergeleken met andere vennootschappen aanzienlijk zouden zijn. Gegevens met betrekking tot de andere vennootschappen waarmee een vergelijking wordt gemaakt heeft de adviseur in de stukken niet mogen aantreffen.

Voor de hoogte van de gewenste vergoeding verwijst de raad van commissarissen naar het advies van de SBTNO d.d. 29 augustus 2012 inzake de vergoeding van commissarissen bij UTS en stellen in aanmerking te willen komen voor een vergoeding gelijk aan de UTS commissarissen te weten NAf. 3.500,- netto voor de President-commissaris en NAf. 2750,- netto voor de commissarissen. De raad van commissarissen IUH heeft ter onderbouwing enkele delen uit het schrijven van UTS overgenomen doch het specifiek verzoek van de UTS kennelijk over het hoofd gezien.

De raad van commissarissen IUH doet met hun schrijven voorkomen als ware de SBTNO zou hebben ingestemd met de door hen aangehaalde vergoedingen als zijnde de vergoedingen die door de leden van de UTS zou zijn genoten. De raad van commissarissen verzuimt aan te halen waarop het advies van de SBTNO betrekking had en baseert zich op een onjuiste lezing van het verzoek van de UTS zoals vervat in het schrijven van de UTS d.d. 2 augustus 2012.

De raad van Ministers heeft op 12 april 2012 op grond van een voorstel van de toenmalige Minister van Financiën d.d. 10 april 2012 met zaaknummer 2012/020937 besloten om de vergoeding voor de leden van raad van commissarissen voor alle overheidsvennootschappen vast te stellen op Naf. 1.000,- netto en de vergoeding voor de voorzitter van de raad van commissarissen vast te stellen op Naf. 1.250,- netto. Dit voorstel bevatte een verhoging van de vergoedingen voor de leden van de raad van commissarissen bij de meeste overheidsvennootschappen. De vergoedingen waren voorheen voor diverse vennootschappen gesteld op niet meer dan Naf. 750,-. In dat voorstel van de Minister was ook gesteld dat mocht een vennootschap om de haar moverende reden een afwijkende vergoeding voor de leden noodzakelijk achten dan dient zij dit gemotiveerd aan de AVA kenbaar te maken.

Dit laatste heeft UTS ook aan de Minister van Algemene Zaken gemeld in hun schrijven van 2 augustus 2012 gemeld. De UTS heeft in dat schrijven onder andere het volgende gesteld:

“(…)

De RvMC is voornemens de remuneratie voor President Commissarissen te stellen op Naf. 1.250,- netto en voor Commissarissen op Naf 1.000,-. De Raad is van mening dat deze vergoeding niet proportioneel zou zijn in verhouding tot de van haar verlangde werkzaamheden. Wij merken op dat UTS een groep van vennootschappen is, met zowel binnenlandse als buitenlandse vennootschappen, en dat de Raad geacht wordt te opereren als een groepsraad. De werkzaamheden zijn dus, zowel in tijdsbesteding als in omvang, niet beperkt tot de houdstermaatschappij UTS NV. Aangehecht zenden wij ter onderbouwing van deze stellingname enige verslagen, waaruit ook moge blijken dat, zowel op zichzelf gezien als in vergelijking met andere overheidsvennootschappen, de frequentie van vergaderen en de behandelde onderwerpen gedurende één jaar aanzienlijk zijn. Een redelijke vergoeding voor deze omvang van werkzaamheden is naar onze mening wenselijk

Tevens merken wij op dat in de AVA van 28 februari 2011 de geldende vergoeding voor commissarissen van UTS reeds aanzienlijk beperkt is, te weten van Naf. 3.500,- netto naar Naf. 1.750,- netto voor de President- commissaris en van Naf 2.750,- netto naar Naf. 1.500,- netto voor de commissarissen, onder vervallenverklaring van alle additionele vergoedingen.

Wij menen dan ook dat de vergoeding voor de Raad van UTS geenszins buitenproportioneel is en dat er naar onze mening geen reden is deze nog verder te verlagen, alsmede dat verdere verlaging tot kwaliteitsverlies zou leiden.

De Raad verzoekt aandeelhouder Curacao om de honorering van de commissarissen vooralsnog te handhaven op de hoogte zoals vastgesteld in de AVA van UTS NV van 28 februari 2011.

(…)”

Uit het schrijven van UTS blijkt niet dat de vergoedingen voor de leden van de raad van commissarissen UTS Naf. 2.750,- netto bedraagt en voor de voorzitter Naf. 3.500,- netto zoals in het schrijven van de raad van commissarissen IUH wordt gesteld.

Het verzoek van UTS was om de vergoeding van de leden van de raad van commissarissen niet verder te verlagen conform het voorstel van de Minister maar om deze te behouden zoals reeds verlaagd conform het AvA besluit van 18 februari 2011 zijnde Naf. 1.750 netto voor de President- commissaris en Naf. 1500,- netto voor de commissarissen onder vervallen verklaring van alle additionele vergoedingen.



De adviseur heeft ten aanzien van dat verzoek het volgende geadviseerd:

- De Regering dan wel de Raad van Ministers wordt hierbij geadviseerd om uitvoering te geven aan het gestelde onder de bepalingen 4.2 en 4.3 van de Code Corporate Governance en de betreffende entiteit op te richten.
- De Regering dan wel de Raad van Ministers wordt hierbij geadviseerd om vooralsnog in te stemmen met het verzoek van de Raad van Commissarissen van de UTS m.b.t. de handhaving van de huidige vergoedingen.

De adviseur heeft derhalve geadviseerd om vooralsnog de vergoedingen voor de leden van de raad van commissarissen UTS te handhaven op Naf. 1.500 voor de leden en Naf.1750,- voor de voorzitter van de raad van commissarissen.

Gesteld dient te worden dat IUH kennelijk in 2012 geen verzoek had ingediend om in afwijking van het besluit van de Raad van Minister de vergoedingen voor de leden van de raad van commissarissen aan te passen. Uit het verzoek van de raad van commissarissen IUH is niet gebleken dat de aard en omvang van de werkzaamheden van de raad van commissarissen in vergelijking tot de voorgaande jaren is gewijzigd. Het gestelde door de raad van commissarissen IUH dat de maandelijkse vergoeding niet (langer) proportioneel is in verhouding tot de van haar verlangde werkzaamheden is niet voldoende om de gevraagde verhoging, welke bijna 3 keer zo hoog is als de in 2012 vastgestelde vergoeding, te rechtvaardigen.

Een netto vergoeding van Naf. 3.500, - dan wel Naf. 2.750,- kunnen neer komen op bruto vergoedingen van meer dan het dubbele van dat bedrag. Of zulke hoge vergoedingen voor leden van de raad van commissarissen voor overheidsvennootschappen niet buitenproportioneel zijn zoals door de raad van commissarissen van IUH wordt betoogd is te betwijfelen.

De adviseur geeft de Minister in overweging om gelet op het voorgaande niet in te stemmen met het verzoek van de raad van commissarissen IUH om de vergoeding van de leden van de raad van commissarissen te verhogen zoals verzocht in hun brief van 28 januari 2020.

Ook het gestelde door de raad van commissarissen dat het niet toekennen van de verhoging tot kwaliteit verlies kan leiden is door de adviseur niet te volgen.

De kwaliteit en inzet van een commissaris dient in beginsel niet afhankelijk te zijn van de vergoeding die een commissaris hiervoor ontvangt. De kwaliteit dient bij uitstek gewaarborgd te worden bij de werving en selectie van commissarissen. Mede ter waarborging hiervan heeft de Code in artikel 4.2 gesteld dat bij landsbesluit een entiteit moest worden opgericht welke belast is met de advisering van de overheid inzake de selectie en benoeming van commissarissen.

Voor wat het betreft het vaststellen van vergoedingen voor de raad van commissarissen zij gesteld dat conform artikel 4.3 van de Code ook hiervoor bij landsbesluit een entiteit moest worden ingesteld welke belast is met advisering van de overheid inzake remuneratie van commissarissen.

In het advies van 19 september 2012 nummer 19092012.1 had de adviseur de Regering geadviseerd om vooralsnog in te stemmen met het verzoek van de raad van commissarissen UTS, de adviseur had ook geadviseerd om de entiteit conform artikel 4.3 in te stellen.

Uitgangspunt was dat de overheid die entiteit zou instellen om alsnog zo nodig te komen tot een beleid dan wel richtlijn met betrekking tot de vergoedingen voor commissarissen geënt op onder andere de aard, omvang, complexiteit en begroting van de vennootschappen.

Het is immers niet uitgesloten dat op grond van het voorgaande betoogd kan worden dat de vergoeding van bepaalde vennootschappen waaronder IUH naar beneden dan wel naar boven bijgesteld dient te worden.

Tot slot zij het volgende opgemerkt.

In artikel 2.12 van de Code is met betrekking tot tegenstrijdig belang van een lid van de raad van commissarissen het volgende gesteld:

Elke vorm en schijn van belangenverstremgeling tussen de vennootschap en commissarissen moet worden vermeden.

Aan de beoordeling van de raad van commissarissen of sprake is van een tegenstrijdig belang neemt de betreffende commissaris niet deel.

Een commissaris neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij deze commissaris een tegenstrijdig belang heeft.

In het schrijven van 28 januari 2020 getekend door de vice-voorzitter van de raad van commissarissen staat vermeld dat "De Raad verzoekt de aandeelhouder dan ook om de honorering van de commissarissen conform aan te passen".

Uit het schrijven blijkt, nu deze ondertekend is namens de raad van commissarissen, niet dat het gestelde in artikel 2.12 van de Code in acht is genomen bij het besluit om dit voorstel aan de Algemene vergadering van aandeelhouders te doen toekomen. Om de schijn van belangenverstremgeling tot voorkomen had het op de weg van het bestuur van IUH gelegen om dit voorstel aan de Algemene Vergadering te doen toekomen.

Ook om iedere schijn van belangenverstremgeling in deze te voorkomen is in de code artikel 4.3 opgenomen waarbij een entiteit moet worden belast met de advisering van de overheid met betrekking tot remuneratie van commissarissen. Hiermee zou kunnen worden voorkomen dat raad van commissarissen zelf voorstellen doet ten aanzien van hun eigen vergoeding.

Conclusie en advies

- De Minister wordt geadviseerd om niet in te stemmen met het verzoek van de raad van commissarissen IUH om de vergoeding voor de leden van de raad van commissarissen aan te passen dan wel te verhogen.
- De Regering dan wel de Minister wordt wederom geadviseerd om bij landsbesluit een entiteit in te stellen zoals gesteld in artikel 4.3 van de Code opdat.

SBTNO

De adviseur corporate governance