

# Corporate Governance Reglement

---

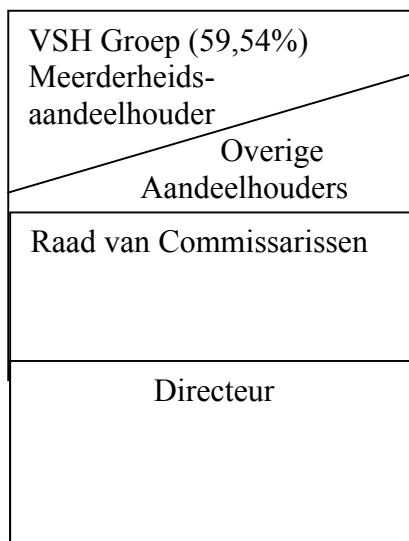
**N.V. Consolidates Industries Corporation**

---

## Algemeen

Dit document is een handleiding voor de inrichting van de Corporate Governance voor N.V. Consolidated Industries Corporation die deel uitmaakt van de VSH groep. Het is een aanvulling van de statutaire bepalingen van de vennootschap.

N.V. Consolidated Industries Corporation heeft de volgende structuur:



De organen in het bovenstaande schema zijn geregeld in de statuten en in de organisatie van de Vennootschappen. Dit document is een verdere uitwerking van de statutaire bepalingen.

Het Reglement beoogt bij te dragen tot het realiseren van de volgende doelstellingen:

- Een toewijzing van taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de organen.
- De relatie met de VSH Groep.
- Een overzicht van de rapportagelijnen.

## Definities

- VSH Groep: de totaliteit van de Holding en haar Werkmaatschappijen.
- De Holding: de NV Verenigde Surinaamse Holdingmij./United Suriname Holding Company.
- Werkmaatschappijen van de VSH Groep: 100% dochter van de Holding
- Werkmaatschappij met minderheidsaandeelhouders: de Holding heeft een controling belang dat bestaat uit meer dan 50% danwel de facto control overeenkomstig IFRS standaarden.
- Raad van Commissarissen: Raad van Commissarissen van N.V. Consolidated Industries Corporation.
- De vennootschap: N.V. Consolidated Industries Corporation.
- Directeur: de Directeur van N.V. Consolidated Industries Corporation.
- Holding Directie: de Directie van de NV Verenigde Surinaamse Holdingmij.-United Suriname Holding Company.

## **Artikel 1**

### **Status van het Reglement**

1.1

Dit Reglement wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen na overleg met de Directeur. Indien dit Reglement strijdig is met Surinaams recht of de statuten van de vennootschap, zullen laatst genoemden prevaleren.

1.2

Indien één van de bepalingen uit dit Reglement niet of niet meer geldig is, tast dit de geldigheid van overige bepalingen niet aan.

1.3

Dit Reglement beoogt uitvoering te geven aan de beginselen van “good governance”. Op grond van deze beginselen zullen alle organen bij het uitoefenen van hun taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden steeds het belang van de vennootschap voor ogen hebben.

## **Artikel 2**

### **Statuten**

2.1

De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de organen van de vennootschap zijn in de statuten geregeld; dit document vormt een aanvulling daarop c.q. explicitering daarvan.

## **Artikel 3**

### **De relatie met de VSH Groep**

3.1

De Holding verleent ondersteuning aan de vennootschap in de vorm van diensten en advies op de volgende gebieden:

- A) Human Resource Management
- B) Juridisch
- C) Financieel
- D) Administratief
- E) Internal Audit
- F) ICT
- G) Corporate Governance
- H) Community Relations

En alle andere diensten die van tijd tot tijd wenselijk en nodig worden geacht.

3.2

De diensten en adviezen worden op ‘arms length’ basis uitgevoerd door middel van afspraken (service level agreements) met betrekking tot de vorm van de dienstverlening, de vergoeding en de betaalwijze.

3.3

De Directeur voert de operationele plannen en het beleid uit met inachtneming van de strategische richtlijnen en regels welke gelden voor de VSH Groep, zonder daarbij inbreuk te doen op de verantwoordelijkheden van de Raad van Commissarissen.

3.4

De Directeur rapporteert maandelijks overeenkomstig artikel 6.2 door tussenkomst van de Raad van Commissarissen aan de Holding Directie voor consolidatie van de financiële cijfers van de VSH Groep.

3.5

De Raad van Commissarissen bestaat uit ten minste één lid van de Holding Directie en met het oog op het belang van overige aandeelhouders één of meer overige aandeelhouders.

#### **Artikel 4**

#### **Functioneren Raad van Commissarissen**

4.1

Krachtens de statuten van de vennootschap wordt de Raad van Commissarissen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders benoemd. Voordrachten voor benoeming van leden van de Raad van Commissarissen geschiedt aan de hand van de Profielschets voor leden van de Raad van Commissarissen (Addendum I). De statuten regelen welke besluiten de goedkeuring van de Raad van Commissarissen behoeven.

4.2

- a. Een belangrijk onderdeel van de toezichtfunctie van de Raad van Commissarissen is het monitoren van het functioneren van de Directeur in het licht van het uitgestippelde beleid en aan de hand van het resultaat van de vennootschap.
- b. Onverminderd haar verantwoordelijkheden kan de Raad van Commissarissen uit haar midden één of meer commissies benoemen.
- c. De Raad van Commissarissen delegeert taken en bevoegdheden aan de commissie leden.
- d. De President-Commissaris kan geen lid zijn van de audit commissie.

4.3

Het toezicht wordt ondersteund door:

- a. de Planning and Appraisal Cyclus (artikel 7)
- b. Internal Audit (artikel 8)
- c. Audit Commissie waarvan de bevoegdheden en samenstelling zijn vastgelegd in de Audit Committee Charter RvC (addendum V)
- d. Benoeming en Remuneratie Commissie.

4.4

De Raad van Commissarissen vergadert regelmatig, bij voorkeur maandelijks en zo vaak als nodig. De voorzitter van de Raad van Commissarissen bepaalt de agenda van de vergadering.

4.5

Vergaderingen besteden aandacht aan de sector waarin de vennootschap actief is en/of aan relevante functionele thema's (strategisch plan of algemene beleidsaangelegenheden waaronder plannen van succession and performance assessment, risk management, health, safety and environment), beoordeling van het functioneren van de Directeur en de RvC.

4.6

De Raad van Commissarissen vergadert samen met de Directeur, behalve tijdens hun self-assessment en bij de bespreking van de performance assessment van de Directeur. Op verzoek van een lid van de raad kan een raadsvergadering zonder aanwezigheid van de Directeur gehouden worden. Externe deskundigen kunnen worden uitgenodigd indien hun aanwezigheid naar het oordeel van de voorzitter wenselijk is.

#### 4.7

Een voordracht aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor benoeming van de Directeur geschiedt door de Raad van Commissarissen op basis van een door haar opgesteld profiel. De bezoldiging en andere arbeidsvoorwaarden van de Directeur worden door de Raad van Commissarissen in een arbeidsovereenkomst vastgelegd. De arbeidsovereenkomst zal voorzien in de mogelijkheid tot opzegging door de vennootschap met inachtneming van een termijn van niet langer dan 6 (zes) maanden.

#### 4.8

De Raad van Commissarissen staat de Directeur gevraagd en ongevraagd met advies bij. Daarnaast keurt de Raad van Commissarissen éénmaal per jaar goed: (1) de begroting van de vennootschap, (2) de jaarcijfers van de vennootschap voor presentatie in- en vaststelling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

#### 4.9

De Raad van Commissarissen evalueert éénmaal per jaar de performance van de Directeur. Deze evaluatie wordt voorbereid door een comité waar in elk geval de voorzitter zitting in heeft en besproken met de Directeur. De evaluatie wordt in een voltallige raadsvergadering vastgesteld.

#### 4.10

De Raad van Commissarissen evalueert haar eigen functioneren (self-assessment) éénmaal per jaar.

#### 4.11

Tijdens de Algemene Vergadering van Aandeelhouders rapporteert de Raad van Commissarissen o.a. over de volgende punten:

- Benoemingen, dividenduitkering en andere zaken die statutair de goedkeuring van de AVA vereisen;
- Strategie en risico's van de vennootschap;
- Corporate Governance van de vennootschap;
- Het functioneren van de Directeur;
- Het functioneren van de RvC
- Het functioneren van de uit de- en door de RvC benoemde commissies.

### **Artikel 5**

#### **De relatie met de externe accountant**

##### 5.1

De Raad van Commissarissen benoemt op kosten van de vennootschap een externe accountant ter controle van de boekhouding en het functioneren van de financiële administratie van de vennootschap evenals de rapportage van de bevindingen daarvan in een accountantsverklaring. Daarnaast kunnen rapporten over specifieke aangelegenheden worden gevraagd.

##### 5.2

De externe accountant zal behalve het opmaken van het accountantsrapport en de accountantsverklaring, zijn bevindingen en verbetervoorstellen vastleggen in een "managementletter". De bevindingen in de "managementletter" worden eerst met de Directeur en het hoofd van de Internal Audit Afdeling besproken en voorzien van commentaar waarna het wordt aangeboden aan de Raad van Commissarissen.

5.3

De Raad van Commissarissen bespreekt de “managementletter” met de accountant. Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen zullen de Directeur en/of het Hoofd van de Internal Audit Afdeling al dan niet deze vergadering bijwonen.

5.4

De Raad van Commissarissen bespreekt ten minste éénmaal per jaar met de accountant de controlewerkzaamheden en de voortgang ten aanzien van verbetervoorstellen uit de “managementletter”.

## **Artikel 6**

### **Functioneren Directeur**

6.1

De Directeur bestuurt en beheert de vennootschap onder toezicht van de Raad van Commissarissen.

6.2

De Directeur rapporteert op regelmatige basis aan de Raad van Commissarissen over het functioneren van de vennootschap daarbij worden afwijkende analyses gepresenteerd. De Directeur rapporteert daarnaast maandelijks over de volgende zaken:

- De financiële gang van zaken over de voorgaande maand en “year-to-date”, vergeleken met de begroting;
- Realisatie van “key performance indicators” versus plan;
- W&V rekening en cash-flow analyse, inclusief een afwijkende analyse t.o.v. het jaarplan;
- Belangrijke gebeurtenissen in de afgelopen maand;
- Inschattingen voor toekomstige ontwikkelingen.

6.3

De Directeur bereidt de (al dan niet statutair verplichte) rapportages en beleidsstukken (w.o. jaarplan, de begroting, jaarcijfers, strategisch plan) voor ter goedkeuring door de Raad van Commissarissen.

6.4

De directeur voert de operationele plannen en het beleid uit.

## **Artikel 7**

### **Planning and appraisal cyclus**

7.1

De Directeur stelt elke 5 tot 10 jaar een strategisch plan op waarin de lange termijn visie, strategie en doelstellingen van de vennootschap worden uitgestippeld. Dit plan komt op een transparante wijze tot stand met inspraakmogelijkheden voor verschillende stakeholders waaronder de raad van commissarissen, onderdirecteuren, staf en personeel van de vennootschap.

7.2

De planning en appraisal cyclus van de vennootschap bestaat uit de volgende componenten:

- a) Een beleidsplan met een horizon van 3 jaar;

- b) Een jaarplan voor het komend jaar, waarin “key performance indicators” (KPIs) zijn gedefinieerd;
- c) De bij de plannen behorende begroting, inclusief investering- en financieringsbegrotingen;
- d) Maandelijkse rapportages met betrekking tot de financiële realisatie in relatie tot de begroting en de voortgang versus plan en KPIs;
- e) Halfjaarlijkse self appraisal door de Directeur van de vennootschap;
- f) De jaarrekening met een bijbehorend directieverslag, welke aan de algemene vergadering van aandeelhouders wordt gepresenteerd;
- g) Het verslag van de externe accountant.

De documenten genoemd in (a, b, c, en f) behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

### 7.3

Het beleidsplan wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen uiterlijk op 31 oktober van het jaar voorafgaande aan de periode waarop het plan betrekking heeft. Het plan heeft een voortschrijdend karakter en wordt uiterlijk op 31 oktober van ieder daarop volgend jaar geëvalueerd en indien nodig aangepast, tot aan het einde van de planperiode. Het beleidsplan is de basis voor gedetailleerde jaarplannen en de halfjaarlijkse appraisal cyclus.

### 7.4

Het jaarplan kan tussentijds worden aangepast indien gewijzigde omstandigheden dit noodzakelijk maken.

### 7.5

De halfjaarlijkse self appraisal wordt uitgevoerd door de Directeur van de vennootschap en omvat de beoordeling van:

1. het managen van bedrijfsrisico's,
2. de operationele realisatie in relatie tot de begroting en de voortgang versus de geformuleerde doelstellingen en KPI's,
3. het confirmeren aan wet- en regelgeving,
4. succession in key management functies,
5. health, safety and environment.

## **Artikel 8**

### **Internal audit**

#### 8.1

De VSH groep en derhalve CIC beschikt over een Internal Audit afdeling die belast is met het verstrekken van zekerheid over de financiële en ICT processen van de VSH groep conform IFRS standaarden.

#### 8.2

De Internal Audit afdeling heeft verregaande bevoegdheden teneinde haar onafhankelijkheid te garanderen. Deze zijn uitgewerkt in de “Internal Audit Charter” (addendum II).

## **Artikel 9**

### **Relatie met de Holding Directie**

#### 9.1

De vertegenwoordiger van de Holding Directie in de Raad van Commissarissen monitoort de realisatie van de door de directeur gestelde doelen en treedt sturend op ten aanzien van strategische doelstellingen. Voor operationele zaken heeft hij een adviserende rol. De aansturing geschiedt in goed overleg met de Raad van Commissarissen.

9.2

Met betrekking tot de planning and appraisal cyclus wordt het jaarplan geïnitieerd door de Directeur en geïntegreerd door de Holding in de jaarplannen van de VSH Groep.

9.3

De vertegenwoordiger van de Holding Directie in de Raad van Commissarissen of een door de Holding Directie aangewezen functionaris (of afdeling) beoordeelt de appraisal van de vennootschap, begeleidt en adviseert de directeur bij verbeteringen en aanpassingen van de bedrijfsvoering ter realisering van de doelstellingen. Bij de beoordeling, begeleiding en advisering volgt de Holding Directie zowel de aanbevelingen uit de rapportages van de Internal Audit Afdeling op als ook de aanbevelingen van de Raad van Commissarissen.

## **Artikel 10**

### **Verantwoording**

10.1

De Directeur verantwoordt zich tegenover de raad van commissarissen met betrekking tot de realisatie van de doelstellingen, het daartoe ontwikkelde en gevoerde beleid, de bedrijfsvoering en de gehele organisatie.

## **Artikel 11**

### **Code of Conduct**

11.1

De VSH groep heeft een Code of Conduct die een nadere uitwerking is van onze Kern Waarden en een richtlijn is voor ons gedrag zowel persoonlijk, als in de omgang met medewerkers, klanten, leveranciers, dienstverleners en contractors (Addendum III).

## **Artikel 12**

### **IT Charter**

12.1

De VSH Groep heeft een IT Charter die de basis vormt voor de ontwikkeling en het beheer van het IT netwerk en de dienstverlening (Addendum IV).

## **Artikel 13**

### **Slotbepalingen**

13.1

Dit reglement kan worden gewijzigd door de Raad van Commissarissen in overleg met de Directeur.

13.2

Zowel de Raad van Commissarissen als de Directeur evalueren om de twee jaar in de maand februari of dit reglement nog aan de daaraan te stellen eisen voldoet.

Aldus vastgesteld en goedgekeurd op 12 juli 2016 te Paramaribo, Suriname.

N.V. Consolidated Industries Corporation



K. Healy, Directeur

De Raad van Commissarissen  
Namens deze,

J.J. Healy Jr., President Commissaris