

Corporate Governance Reglement

Torarica Groep

Algemeen

Dit document is een handleiding voor de inrichting van de Corporate Governance voor de Torarica Groep. Het is een aanvulling van de statutaire bepalingen van Torarica Holding N.V. en haar werkmaatschappijen.

De Torarica Groep heeft de volgende structuur:



De taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de organen in het bovenstaande schema zijn geregeld in de statuten van de Torarica Holding N.V. en in de statuten van haar werkmaatschappijen.

Dit document is een verdere uitwerking op de statutaire bepalingen.

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

- a) Een toewijzing van taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de organen.
- b) Een overzicht van de rapportagelijnen binnen de Torarica Groep.

Definities

- a) Holding: de Torarica Holding N.V.
- b) Torarica Groep: de totaliteit van de Holding en werkmaatschappijen
- c) Werkmaatschappij: een dochtermaatschappij van de Holding
- d) Torarica Raad van Commissarissen: Raad van Commissarissen van Torarica Holding N.V.
- e) Executive Management Board: de statutaire hoofddirecteur(en) van Torarica Holding N.V., bestaande uit een CEO en COO
- f) Executive Management Team: de statutaire hoofddirecteur(en), directeur(en) en onder directeur(en) van de Holding

- g) AVA: Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Torarica Holding N.V.
- h) AVA Werkmaatschappij: Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de werkmaatschappij

Artikel 1

Status van het Reglement

1.1

Dit Reglement wordt vastgesteld door de Torarica Raad van Commissarissen na overleg met de Executive Management Board. Indien dit Reglement strijdig is met Surinaams recht of de statuten van de Torarica Groep, zullen laatstgenoemden 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 Torarica Groep voor ogen hebben.

Artikel 2

Statuten

2.1

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

Artikel 3

De relatie met de werkmaatschappijen

3.1

De Holding verleent ondersteuning aan de werkmaatschappij 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) Informatie Communicatie Technologie;
- g) Corporate Governance;
- h) Community Relations;
- i) Facilitaire Diensten;
- j) Sales & Marketing;
- k) Alle andere diensten die van tijd tot tijd wenselijk of 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.

Artikel 4

Functioneren Torarica Raad van Commissarissen

4.1

Krachtens de statuten van de Holding wordt de Torarica Raad van Commissarissen door de AVA benoemd. Voordrachten voor benoeming van leden van de Torarica Raad van Commissarissen geschieden aan de hand van de profielschets voor leden van de Torarica Raad van Commissarissen (Addendum 1). De statuten regelen welke besluiten de goedkeuring van de Torarica Raad van Commissarissen behoeven.

4.2

Een belangrijk onderdeel van de toezicht functie van de Torarica Raad van Commissarissen is het monitoren van het functioneren van de Executive Management Board in het licht van het uitgestippeld beleid en aan de hand van het resultaat van de Torarica Groep.

4.3

Het toezicht wordt ondersteund door de Planning and Appraisal Cyclus (artikel 9) en door Internal Audit. (artikel 10)

4.4

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

4.5

Vergaderingen besteden op rolatiebasis aandacht aan de sectoren waarin de Torarica Groep actief is (hospitality en entertainment), en/of aan voor de Torarica Groep 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 Executive Management Board en het functioneren van de Torarica Raad van Commissarissen. Het streven is dat elke sector en elk beleidsveld minimaal eenmaal per jaar belicht wordt.

4.6

De Torarica Raad van Commissarissen vergadert samen met de Executive Management Board, behalve tijdens hun self-assessment en bij de bespreking van de performance assessment van de Executive Management Board. Op verzoek van een lid van de Raad kan een raadsvergadering zonder aanwezigheid van de Executive Management Board gehouden worden. Overige leden van het Executive Management Team of externe deskundigen, kunnen worden uitgenodigd indien hun aanwezigheid naar het oordeel van de voorzitter wenselijk is.

4.7

Een voordracht aan de AVA voor benoeming van de Executive Management Board geschiedt door de Torarica Raad van Commissarissen op basis van een door haar opgesteld profiel. De bezoldiging en andere arbeidsvoorwaarden van de Executive Management Board worden door de

Torarica Raad van Commissarissen in een arbeidsovereenkomst vastgelegd. De arbeidsovereenkomst zal voorzien in de mogelijkheid tot opzegging door de Holding met inachtneming van een termijn van niet langer dan 6 (zes) maanden.

4.8

De Torarica Raad van Commissarissen staat de Executive Management Board gevraagd en ongevraagd met advies bij. Daarnaast keurt de Torarica Raad van Commissarissen eenmaal per jaar goed: (1) de begroting van de Torarica Groep, (2) de jaarcijfers van de Torarica Groep voor presentatie in en vaststelling door de AVA.

4.9

De Torarica Raad van Commissarissen evalueert eenmaal per jaar de performance van de Executive Management Board. Deze evaluatie wordt voorbereid door een comité waarin in elk geval de voorzitter van de Torarica Raad van Commissarissen zitting heeft en wordt besproken met de Executive Management Board. De evaluatie wordt in een vergadering van de Torarica Raad van Commissarissen vastgesteld.

4.10

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

4.11

De Torarica Raad van Commissarissen kan uit haar midden vaste of ad hoc commissies instellen, waarvan de taakopdracht en de werkwijze door de Torarica Raad van Commissarissen wordt vastgesteld. Het instellen van commissies ontslaat de Torarica Raad van Commissarissen niet van haar collectieve verantwoordelijkheid.

4.12

De volgende vaste commissies zullen in elk geval ingesteld worden:

- Audit Commissie
- Remuneratie & Nominatie Commissie

4.13

Tijdens de AVA rapporteert de Torarica 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 Torarica Groep;
- Corporate Governance van de Torarica Groep;
- Het functioneren van de Executive Management Board;
- Het functioneren van de Torarica Raad van Commissarissen.

Artikel 5

De relatie met de externe accountant

5.1

De Torarica 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 Torarica Groep. De accountant rapporteert zijn bevindingen en legt die vast in een

accountantsverklaring. Daarnaast kunnen rapporten over specifieke aangelegenheden worden opgevraagd.

5.2

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

5.3

De Torarica Raad van Commissarissen bespreekt de Management letter met de accountant. Naar het oordeel van de Torarica Raad van Commissarissen zullen de Executive Management Board en/of het Hoofd van de Internal Audit Afdeling al dan niet deze vergadering bijwonen.

5.4

De Torarica Raad van Commissarissen bespreekt tenminste eenmaal per jaar met de accountant de controle werkzaamheden en de voortgang ten aanzien van verbetervoorstellen uit de Management letter.

5.5

De audit commissie evalueert jaarlijks het functioneren van de accountant en brengt hierover verslag uit aan de Torarica Raad van Commissarissen.

Artikel 6

Functioneren Executive Management Board

6.1

De Executive Management Board bestuurt de Holding en de werkmaatschappijen. Indien de Executive Management Board uit meerdere directeuren bestaat dan zullen hun verantwoordelijkheden en bevoegdheden worden vastgelegd in een directiereglement. (addendum II)

6.2

De Executive Management Board rapporteert op regelmatige basis aan de Torarica Raad van Commissarissen over het functioneren van de Torarica Groep, waarbij variance analyses worden gepresenteerd. De Executive Management Board 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;
- Winst-en-Verliesrekening en cash-flow analyses, inclusief een variance analyse t.o.v. het jaarplan;
- Belangrijke gebeurtenissen van de afgelopen maand;
- Inschattingen met betrekking tot toekomstige ontwikkelingen.

6.3

De Executive Management Board bereidt rapportages en beleidsstukken voor, die al dan niet statutair verplicht zijn (w.o. jaarplannen, de begrotingen, jaarcijfers, strategisch plan) welke aangeboden worden ter goedkeuring aan de Torarica Raad van Commissarissen.

6.4

Leden van de Executive Management Board en het Executive Management Team kunnen tevens de functie van hotelmanager bekleden.

De rechtspersoon: Torarica Holding N.V. is de statutaire directie van de werkwerkmaatschappijen.

Artikel 7

Functioneren Raad van Commissarissen werkmatschappijen

7.1

Elke werkmatschappij heeft een Raad van Commissarissen. Deze houdt toezicht op de betreffende werkmatschappij.

7.2

De leden van de Raad van Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de desbetreffende werkmatschappij. De Raad van Commissarissen van een werkmatschappij zal bestaan uit: de Torarica Raad van Commissarissen.

7.3

Een voordracht aan de Algemene vergadering van Aandeelhouders van de werkmatschappij ter benoeming van een hotel manager geschiedt door de Raad van Commissarissen van de desbetreffende werkmatschappij op basis van een door haar opgesteld profiel.

7.4

De statuten van de werkmatschappijen bepalen welke beslissingen de goedkeuring van de Raad van Commissarissen behoeven. De Raad van Commissarissen zal door tussenkomst van de Executive Management Board deze beslissingen voorleggen aan de Torarica Raad van Commissarissen en het besluit van de Torarica Raad van Commissarissen volgen.

Artikel 8

Planning and appraisal cyclus

8.1

De Executive Management Board stelt elke 5 jaar een strategisch plan op waarin de lange termijn visie, strategie en doelstellingen van de Torarica Groep worden uitgestippeld. Dit plan komt op een transparante wijze tot stand met inspraakmogelijkheden voor verschillende stakeholders waaronder Raden van Commissarissen, directeuren en personeel van de Holding en de werkmatschappijen.

8.2

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

- a) Een beleidsplan met een horizon van 3 jaar;
- b) Een jaarplan voor het komende jaar, waarin key performance indicators (KPI's) voor de verschillende sectoren van de Torarica Groep 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 KPI's;
- e) Halfjaarlijkse self appraisal door de Executive Management Board;
- f) De jaarrekening met een bijbehorend directieverslag, welke aan de AVA wordt gepresenteerd;
- g) Het verslag van de externe accountant.

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

8.3

Het beleidsplan wordt vastgesteld door de Torarica Raad van Commissarissen uiterlijk op 31 mei van het jaar voorafgaande aan de periode waarop het plan betrekking heeft. Het plan heeft een voortschrijdend karakter en wordt uiterlijk op 1 maart 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.

8.4

De jaarplannen worden geïnitieerd door het Executive Management Team en geïntegreerd door de Executive Management Board. Het uiteindelijke jaarplan wordt door de Torarica Raad van Commissarissen vastgesteld uiterlijk op 31 mei van het betreffende jaar.

8.5

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

8.6

De halfjaarlijkse self appraisal (februari en augustus) wordt uitgevoerd door de Executive Management Board 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 managementfuncties;
5. De geformuleerde doelstellingen en KPI's met betrekking tot health, safety and environment.

8.7

De Executive Management Board beoordeelt de appraisals van de overige directeur(en) en onder directeur(en), begeleidt en adviseert de overige directeur(en) en onder directeur(en) bij verbeteringen en aanpassingen van de bedrijfsvoering ter realisering van de doelstellingen. Bij de beoordeling, begeleiding en advisering volgt de Executive Management Board de aanbevelingen uit de rapportages van de Internal Audit Afdeling op.

8.8

Uiterlijk in de maand maart en in de maand oktober rapporteert de Executive Management Board met betrekking tot de appraisals en zijn aanbevelingen aan de Torarica Raad van Commissarissen.

Artikel 9

Internal Audit

9.1

De Torarica Groep beschikt over een Internal Audit afdeling die belast is met het verstrekken van zekerheid over de financiële, operationele en ICT processen van de Torarica Groep.

9.2

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

Artikel 10

Code of Conduct

De Torarica Groep heeft een Code of Conduct (addendum IV) die een nadere uitwerking is van haar Kernwaarden en een richtlijn is voor ons gedrag zowel persoonlijk, als in de omgang met medewerkers, klanten, leveranciers, dienstverleners en contractors.

Artikel 11

Informatie Communicatie Technologie (ICT)

De Torarica Groep heeft een ICT- Charter (addendum V) die de basis vormt voor de ontwikkeling en het beheer van het ICT-netwerk en de dienstverlening.

Artikel 12

Verantwoording

12.1

De Executive Management Board verantwoordt zich tegenover de Torarica Raad van Commissarissen met betrekking tot de realisatie van de doelstellingen, het daartoe ontwikkelde en gevoerde beleid, de bedrijfsvoering en de gehele organisatie.

Artikel 13

Slotbepalingen

13.1

Dit reglement kan worden gewijzigd door de Torarica Raad van Commissarissen in overleg met de Executive Management Board.

13.2

Zowel de Torarica Raad van Commissarissen als de Executive Management Board evalueren om de twee jaar in de maand februari of dit reglement nog aan de gestelde eisen voldoet.

Aldus vastgesteld en goedgekeurd in de vergadering van de Torarica Raad van Commissarissen van de Holding van 29 september 2020 te Paramaribo, Suriname.

TORARICA HOLDING N.V.

De Raad van Commissarissen van de Holding
Namens deze,



J.J Healy
President Commissaris

De Executive Management Board



D.Boucke
Hoofddirecteur