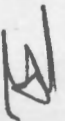


Corporate Governance Reglement

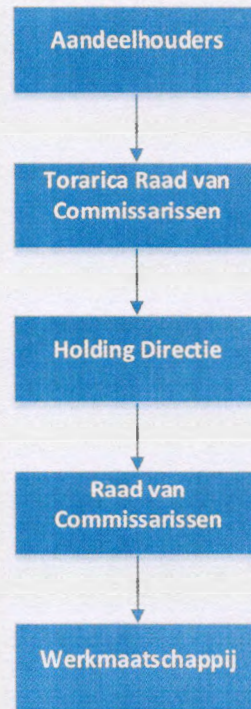
Torarica Groep



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) Raad van Commissarissen: Raad van Commissarissen van een werkmaatschappij
- f) Holding Directie: de statutaire hoofddirecteur(en) en directeur(en) van de Holding
- g) Hotel Manager: statutaire directeur van een werkmaatschappij
- h) AVA: Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Torarica Holding N.V.
- i) 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 Holding Directie. 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 Holding Directie 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 roulatiebasis aandacht aan de sectoren waarin de Torarica Groep actief is (hospitality, 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 Holding Directie 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 Holding Directie, behalve tijdens hun self-assessment en bij de bespreking van de performance assessment van de Holding Directie. Op verzoek van een lid van de Raad kan een raadsvergadering zonder aanwezigheid van de Holding Directie gehouden worden. Overige functionarissen zoals Hotel Managers 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 Holding Directie geschiedt door de Torarica Raad van Commissarissen op basis van een door haar opgesteld profiel. De bezoldiging en andere arbeidsvoorwaarden van de Holding Directie 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 Holding Directie 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 Holding Directie. Deze evaluatie wordt voorbereid door een comité waarin in elk geval de voorzitter van de Torarica Raad van Commissarissen zitting in heeft en besproken met de Holding Directie. 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 Holding Directie;
- 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 Holding Directie 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 Holding Directie 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.

Artikel 6

Functioneren Holding Directie

6.1

De Holding Directie bestuurt de Holding. Indien de Holding Directie uit meerdere directeuren bestaat dan zullen hun verantwoordelijkheden en bevoegdheden worden vastgelegd in een directiereglement.

6.2

De Holding Directie rapporteert op regelmatige basis aan de Torarica Raad van Commissarissen over het functioneren van de Torarica Groep, waarbij variance analyses worden gepresenteerd. De Holding Directie 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 Holding Directie 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

De Holding Directie monitort het functioneren van de Hotel Manager(s) van de verschillende Werkmaatschappijen en treedt sturend op ten aanzien van strategische doelstellingen. Voor operationele zaken heeft zij (in beginsel) een adviserende rol richting de Werkmaatschappijen.

6.5 Leden van de Holding Directie kunnen ook deel uitmaken van de Directie van de Werkmaatschappijen. Voor zover zij geen lid zijn van de Directie van de Werkmaatschappij, monitoren zij het functioneren van de Hotel Manager en treden zij sturend op ten aanzien van strategische doelstellingen. Voor operationele zaken heeft hij/zij (in beginsel) een adviserende rol richting de werkmaatschappij.

Artikel 7

Functioneren Hotel Manager

7.1

De Hotel Manager bestuurt en beheert de werkmaatschappij onder toezicht van de Raad van Commissarissen van de betreffende werkmaatschappij.

7.2

De Hotel Manager rapporteert maandelijks door tussenkomst van de Raad van Commissarissen aan de Holding Directie middels een verslag met gelijke inhoud als genoemd in artikel 6.2. Deze rapportage wordt door de Holding Directie gebruikt in de totaal rapportage aan de Torarica Raad van Commissarissen.

7.3

De Hotel Manager bereidt de plannen en rapporten voor (w.o. jaarplannen, de begroting, jaarcijfers, strategisch plan). Dit wordt door de Holding Directie gebruikt in de totaal rapportage aan de Torarica Raad van Commissarissen.

7.4

De Hotel Manager voert zijn operationele plannen en beleid uit met inachtneming van de strategische richtlijnen en regels welke gelden voor de Torarica Groep.

Artikel 8

Functioneren Raad van Commissarissen werkmaatschappijen

8.1

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

8.2

De leden van de Raad van Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de desbetreffende werkmaatschappij. De Raad van Commissarissen van een Werkmaatschappij zal bestaan uit: een hoofddirecteur als voorzitter en één of meer leden van de Holding directie en/of Hotel Managers.

8.3

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

8.4

De statuten van de Werkmaatschappijen bepalen welke beslissingen de goedkeuring van de Raad van Commissarissen behoeven. De Raad van Commissarissen zal door tussenkomst van de Holding Directie deze beslissingen voorleggen aan de Torarica Raad van Commissarissen en het besluit van de Torarica Raad van Commissarissen volgen.

Artikel 9

Planning and appraisal cyclus

9.1

De Holding Directie 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 werkmaatschappijen.

9.2

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 Holding Directie en de Hotel Managers
- 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.

9.3

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.

9.4

De jaarplannen worden geïnitieerd door de Hotel Manager en geïntegreerd door de Holding. Het uiteindelijke jaarplan wordt door de Torarica Raad van Commissarissen vastgesteld uiterlijk op 31 mei van het betreffende jaar.

9.5

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

9.6

De halfjaarlijkse self appraisal (februari en augustus) wordt uitgevoerd door de Holding Directie en de Hotel Managers 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. de geformuleerde doelstellingen en KPI's met betrekking tot health, safety and environment

9.7

De Holding Directie of een door hem aangewezen functionaris (of afdeling) beoordeelt de appraisals van de Hotel Manager, begeleidt en adviseert de Hotel Manager bij verbeteringen en aanpassingen van de bedrijfsvoering ter realisering van de doelstellingen. Bij de beoordeling, begeleiding en advisering volgt de Holding Directie de aanbevelingen uit de rapportages van de Internal Audit Afdeling op.

9.8

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

Artikel 10

Internal Audit

10.1

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.

10.2

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

Artikel 11

Code of Conduct

De Torarica groep heeft een Code of Conduct 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 12

Informatie Communicatie Technologie (ICT)

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

Artikel 13
Verantwoording

13.1

De Holding Directie en de Hotel Managers verantwoorden zich tegenover zijn Raad van Commissarissen met betrekking tot de realisatie van de doelstellingen, het daartoe ontwikkelde en gevoerde beleid, de bedrijfsvoering en de gehele organisatie.

13.2

Het afleggen van verantwoording door de Holding Directie en de Hotel Manager vindt plaats in de reguliere vergaderingen van de betreffende Raad van Commissarissen of in een daartoe aangekondigd, voorbereid en opgezet overleg tussen de Hotel Manager en de betreffende Raad van Commissarissen.

13.3

Het afleggen van de verantwoording door de Hotel Manager aan de Holding Directie vindt plaats door tussenkomst van de Raad van Commissarissen van de betreffende werkmaatschappij.

Artikel 14
Slotbepalingen

14.1

Dit reglement kan worden gewijzigd door de Torarica Raad van Commissarissen in overleg met de Holding Directie.

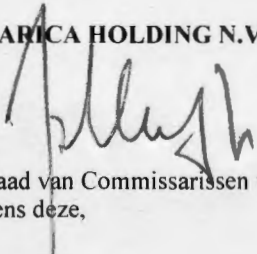
14.2

Zowel de Torarica Raad van Commissarissen als de Holding Directie 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 Raad van Commissarissen van de Holding van (datum invullen) te Paramaribo, Suriname.

TORARICA HOLDING N.V.

x


De Raad van Commissarissen van de Holding
Namens deze,

x