

Vaststelling. Reikwijdte

- 1.1 Dit Reglement (het "reglement") is vastgesteld en goedgekeurd in de vergadering van de Raad van Commissarissen ("RvC") dd. 9 juni 2005 op grondslag van artikel 21.1 van de statuten van Teso, laatstelijk door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ("AVA") vastgesteld dd. 25 februari 2005. Het reglement kan bij besluit van de RvC worden gewijzigd.
- 1.2 Het reglement bevat, in aanvulling op wettelijke en statutaire bepalingen, voorzieningen met betrekking tot het functioneren van de RvC. De voorzieningen betreffen zowel de verhoudingen binnen de RvC als de relatie van de RvC tot de andere instanties binnen Teso, zoals de Directie, de AVA, de Ondernemingsraad en de externe accountant.
- 1.3 Bij het opstellen van het reglement is, evenals in de statuten, rekening gehouden met de in Nederland geldende beginselen van deugdelijk ondernemingsbestuur, in het bijzonder met de dd. 9 december 2003 vastgestelde Nederlandse Code Corporate Governance ("Code"). De principes en best practices uit de Code zijn niet integraal in de statuten en het reglement verwerkt. De Code geldt slechts voor vennootschappen met ter beurse genoteerde aandelen en Teso is geen beursvennootschap. Ook past de Code slechts in beperkte mate bij Teso, gezien haar statutaire doelstelling, haar beperkt vermogensbeslag en haar bijzondere aandeelhoudersstructuur.

Taak

- 2.1 De RvC heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken bij Teso en haar onderneming. De RvC staat de Directie, gevraagd en ongevraagd, met advies terzijde.
- 2.2 In het bijzonder besteedt de RvC bij de uitoefening van zijn taak aandacht aan:
 - (a) de aanstelling, het functioneren en de honorering van de Directie en de handhaving van de arbeidsvoorwaarden van de leden van de Directie;
 - (b) de vaststelling en uitvoering van een adequate strategie en lange termijn-planning;
 - (c) de bewaking van de interne administratieve procedures en rapportages en de financiële verantwoording, in overleg met de externe accountant;
 - (d) de bevordering van goede relaties met de aandeelhouders en de Ondernemingsraad.
- 2.3 De RvC ziet erop toe dat in de arbeidsvoorwaarden van de Directie een voorziening wordt opgenomen ter voorkoming van mogelijke belangenconflicten als bedoeld in hoofdstuk II.3 van de Code.

Samenstelling RvC

- 3.1 De RvC stelt een profielschets (het "Profiel") voor zijn omvang en samenstelling vast. De RvC houdt daarbij rekening met de aard en het bedrijf van Teso, haar specifieke - uit de statutaire doelomschrijving voortvloeiende - taak en de omvang en samenstelling van haar aandeelhoudersbestand, welke grotendeels haar oorsprong vindt in de lokale bevolking van

Texel. Het Profiel is tegelijk met het reglement vastgesteld en opgenomen in **bijlage 1**. Het Profiel wordt tevens op de website van Teso geplaatst.

3.2 Mede in het licht van het Profiel zal de RvC bevorderen dat:

- (a) de RvC uit het aantal van vijf leden bestaat;
- (b) de commissarissen kritisch en zelfstandig zullen opereren, zowel ten opzichte van elkaar als ten opzichte van de Directie;
- (c) elke commissaris de statutaire doelstelling, de bedrijfspolitiek en de strategie van Teso ondersteunt;
- (d) elke commissaris onafhankelijk is en in elk geval niet voldoet aan de afhankelijkheidscriteria als omschreven in **bijlage 2** en onverminderd het bepaalde in artikel 5.2;
- (e) elke commissaris na zijn toetreding tot de RvC een introductieprogramma volgt om vertrouwd te raken met het bedrijf van Teso, haar financiële en juridische zaken, de interne en externe rapportage en verslaglegging, de dagelijkse bedrijfsvoering, het functioneren van de veerdienst, de kantoor- en walorganisatie en kennis te maken met het personeel en de Ondernemingsraad.

3.3 De RvC bespreekt eenmaal per jaar zijn eigen functioneren. Tevens wordt jaarlijks het Profiel en de samenstelling en competentie van de RvC besproken, bij voorkeur in het kader van de vervulling van een vacature. Het overleg vindt buiten aanwezigheid van de Directie plaats.

3.4 De President-Commissaris bespreekt eenmaal per jaar met elke commissaris zijn persoonlijk functioneren binnen de RvC. Zonodig worden de daaruit voortvloeiende afspraken door hem vastgelegd.

3.5 De RvC bespreekt eenmaal per jaar het functioneren van de Directie. In dit overleg komt mede de stand van zaken rond de honorering van de Directie aan de orde. Het beraad van de RvC kan buiten aanwezigheid van de Directie worden voortgezet.

3.6 Een commissaris treedt, ongeacht het rooster van aftreden, tussentijds af bij onvoldoende functioneren, structurele onverenigbaarheid van belangen, het niet inachtnemen van enige bepaling uit de statuten of het reglement, of wanneer dit anderszijds naar het oordeel van de overige commissarissen geboden is.

Secretariaat

4.1 De RvC voorziet in een secretariaat met archief, waarin notulen en andere vergaderstukken alsmede alle correspondentie en overige documentatie met betrekking tot de RvC worden bewaard.

4.2 De secretaris van de RvC is verantwoordelijk voor het secretariaat van de RvC. Het secretariaat en het archief worden gehouden en bewaard ten kantore van Teso.

President-Commissaris

5.1 De President-Commissaris beschikt:

- (a) over voldoende ervaring, overzicht en communicatief vermogen om de algemene vergaderingen van aandeelhouders alsmede de bijeenkomsten van de Raad van Commissarissen te leiden;
- (b) over het vermogen om op effectieve wijze met de commissarissen en de Directie om te gaan en hen op hun persoonlijk functioneren aan te spreken.

- 5.2 De President-Commissaris ziet toe op het functioneren van de RvC en haar commissies als bedoeld in artikel 6. De President-Commissaris is geen voormalig directeur van Teso. De President-Commissaris is bij voorkeur woonachtig op Texel.
- 5.3 In het bijzonder ziet de President-Commissaris erop toe dat:
- (a) de commissarissen het door Teso intern te verzorgen introductieprogramma volgen, als bedoeld in artikel 3.2 (e);
 - (b) de commissarissen tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor de uitoefening van hun functie;
 - (c) voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming van de RvC;
 - (d) de RvC een Vice President-Commissaris en secretaris aanwijst.
- 5.4 De President-Commissaris is in beginsel permanent aanspreekbaar voor de overige commissarissen en de Directie. De President-Commissaris onderhoudt nauw en frequent contact met de Directie en de Ondernemingsraad en houdt de overige commissarissen van deze contacten nauwkeurig en regelmatig op de hoogte.
- 5.5 De President-Commissaris coördineert alle activiteiten van de RvC en treedt namens de RvC naar buiten op. Hij bevordert overigens een maximale betrokkenheid van de overige commissarissen bij de werkzaamheden van de RvC.

Commissies

- 6.1 De RvC stelt uit zijn midden in elk geval een remuneratiecommissie in, bestaande uit de President-Commissaris en een andere commissaris. De President-Commissaris is niet de voorzitter.
- 6.2 De remuneratiecommissie heeft als taak:
- (a) het doen van een voorstel aan de RvC betreffende het door Teso ten aanzien van de Directie te voeren bezoldigingsbeleid, overeenkomstig de statuten vast te stellen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders;
 - (b) het doen van een voorstel inzake de bezoldiging van de leden van de Directie, overeenkomstig de statuten vast te stellen door de RvC. In het voorstel komt in elk geval aan de orde:
 - (i) de bezoldigingsstructuur;
 - (ii) de hoogte van de vaste bezoldiging;
 - (iii) eventuele variabele bezoldigingsbestanddelen, pensioenrechten, afvloeiingsregelingen en overige vergoedingen;
 - (c) het doen van een voorstel aan de RvC betreffende de bezoldiging van de leden van de RvC, overeenkomstig de statuten vast te stellen door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.
- 6.3 Voor de remuneratiecommissie wordt vooralsnog geen reglement opgesteld.

Financiële controle. Verslaglegging

- 7.1 De Directie is verantwoordelijk voor de financiële administratie van Teso en het instellen en handhaven van interne procedures ter verkrijging van alle voor Teso relevante financiële informatie, zowel ten behoeve van de eigen bedrijfsvoering als voor de externe verslaggeving, onverminderd het krachtens artikel 2.2 (c) door de RvC uit te oefenen toezicht.

- 7.2 De Directie draagt er zorg voor dat de RvC tijdig kan beschikken over de kwartaal- en half-jaarcijfers, voorzien van een toelichting en een vergelijking met de lopende begroting alsmede een overzicht van de te verwachten ontwikkelingen of afwijkingen in de komende periode. Eventuele bevindingen van het hoofd Administratie worden door de Directie in haar rapportage betrokken.
- 7.3 De Directie stelt jaarlijks een begroting voor het komende jaar op welke uiterlijk in de maand maart met de RvC wordt besproken.
- 7.4 De Directie is verantwoordelijk voor het opmaken van de jaarrekening en het jaarverslag. In het jaarverslag rapporteert de Directie onder meer over de gevoeligheid van de resultaten van Teso ten aanzien van externe omstandigheden en variabelen. Voormelde stukken worden uiterlijk in de maand augustus ter bespreking aan de RvC voorgelegd, tezamen met het verslag van de externe accountant omtrent de jaarrekening en het jaarverslag en het door de secretaris op te maken verslag van de RvC.
- 7.5 De externe accountant woont de vergadering van de RvC bij waarin de in lid 4 genoemde stukken worden besproken, in het bijzonder ter toelichting van zijn verslag. Met name zal aandacht worden geschonken aan de keuze en toepassing van de gronden voor vermogens- en resultaatsbepaling en de noodzakelijk geachte voorzieningen.
- 7.6 De RvC ziet erop toe dat eventueel door de externe accountant aan Teso gedane aanbevelingen door de Directie worden overgenomen en nageleefd.
- 7.7 De RvC bespreekt jaarlijks het functioneren van de externe accountant, al dan niet in zijn aanwezigheid als bedoeld in lid 5. Bij de voordracht van de RvC tot benoeming van de externe accountant worden de tijdens de jaarlijkse beoordeling opgedane bevindingen door de RvC aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders meegedeeld.

Vergaderingen

- 8.1 De RvC vergadert tenminste zes maal per jaar en overigens zo vaak als de President-Commissaris of een van de commissarissen daartoe de wens te kennen geeft.
- 8.2 De vergaderingen van de RvC worden bijgewoond door alle commissarissen, tenzij in gevallen van fysieke verhindering of indien de President-Commissaris in de afwezigheid formeel heeft toegestemd.
- 8.3 De vergaderingen van de RvC worden bijgewoond door de Directie, behoudens de vergadering als bedoeld in de artikelen 3.3 en 3.5.
- 8.4 De vergaderingen van de RvC worden voorbereid door de President-Commissaris, in overleg met de secretaris en de Directie. De agenda wordt opgesteld door de President-Commissaris. De vergaderingen vinden bij voorkeur plaats op Texel.
- 8.5 De oproeping voor de vergaderingen van de RvC geschiedt door de secretaris uit naam van de President-Commissaris. De oproeping vindt schriftelijk en uiterlijk twee weken vóór de vergadering plaats en bevat tevens de agenda en bijbehorende stukken.
- 8.6 De RvC besluit met meerderheid van stemmen als aangegeven in de statuten; tot het opmaken van een voordracht voor de vervulling van een vacature in de RvC of het maken van bezwaar tegen een door de Ondernemingsraad voor het vervullen van een vacature aanbevolen kandidaat beslist de RvC zo mogelijk eenstemmig.

Gedragcode

- 9.1 Niet unaniem genomen besluiten van de RvC worden naar buiten wel als zodanig gepresenteerd.
- 9.2 Elke commissaris zal alle informatie die hem in het kader van zijn functie ter ore of onder ogen komt, strikt vertrouwelijk behandelen en niet buiten de RvC en Directie om openbaar maken.
- 9.3 Elke commissaris maakt onverwijld melding van een (mogelijk) tegenstrijdig belang voor Teso of voor hem aan de President-Commissaris en verschaft daarbij alle benodigde informatie, ook voorzover deze zijn echtgeno(o)t(e), partner, kind of bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad betreft. Voor de President-Commissaris geldt deze meldingsplicht ten opzichte van de Vice President-Commissaris. De betrokken commissaris c.q. President-Commissaris neemt niet deel aan de discussie of besluitvorming binnen de RvC of van een tegenstrijdig belang sprake is noch over een onderwerp of transactie waarbij een commissaris een tegenstrijdig belang heeft. Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen een rol spelen worden at arm's length genomen en besluiten tot het aangaan van zodanige transacties behoeven de goedkeuring van de RvC. Van deze transacties wordt voorts melding gemaakt in het jaarverslag.
- 9.4 Door Teso worden geen persoonlijke leningen, garanties of zekerheden aan of ten behoeve van de leden van de Directie of commissarissen verstrekt. Eventueel verstrekte leningen worden niet kwijtgescholden.

Communicatie

- 10.1 De Directie is verantwoordelijk voor de interne en externe informatieverstrekking rond Teso. De commissarissen treden als zodanig niet in het beleid van de Directie en onthouden zich, indien daarop aangesproken, van commentaar.
- 10.2 Ingeval van afwezigheid van de Directie zal de informatieverstrekking rond Teso door de President-Commissaris of Vice President-Commissaris worden verzorgd.

Representatie

- 11.1 Bij officiële plechtigheden rond Teso wordt de Raad van Commissarissen vertegenwoordigd door de President-Commissaris, bij diens afwezigheid door de Vice President-Commissaris of een in nader overleg aan te wijzen andere commissaris.

Klokkenluiders

- 12.1 De RvC ziet erop toe dat werknemers buiten de Directie om en zonder gevaar voor hun rechtspositie kunnen rapporteren aan de President-Commissaris over onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard bij Teso.

Informele contacten

- 13.1 De commissaris die op informele of andere indirecte wijze in vertrouwen wordt genomen ten aanzien van aangelegenheden van Teso, zal in deze contacten zorgvuldig handelen en steeds voorop stellen dat de RvC, althans de President-Commissaris, in dit vertrouwen kan worden betrokken.

Ondernemingsraad

- 14.1 De RvC stelt een schema op voor de aanwezigheid van een of meer commissarissen bij de overlegvergaderingen met de Ondernemingsraad, voorzover de aanwezigheid van commissarissen wettelijk is verplicht.
- 14.2 Indien een commissaris wordt uitgenodigd voor een (interne) vergadering van de Ondernemingsraad, zal hij deze uitnodiging niet aanvaarden dan na voorafgaand overleg met de President-Commissaris die de contacten met de Ondernemingsraad coördineert en in eerste instantie onderhoudt.
- 14.3 De Directie bevordert dat de RvC kennis kan nemen van de notulen van de vergaderingen van de Ondernemingsraad.
- 14.4 Directiebesluiten waarvoor op grond van de statuten van Teso voorafgaande goedkeuring of machtiging danwel een voorstel van de RvC is vereist en terzake waarvan de Ondernemingsraad adviesrecht heeft, dienen eerst door de RvC te worden goedgekeurd, welke goedkeuring (indien verleend) zal worden gegeven onder voorbehoud van een positief advies van de Ondernemingsraad.

Publiciteit

- 15.1 Het reglement kan door aandeelhouders ten kantore van Teso en via de website van Teso worden geraadpleegd.

Bijlagen

- 16.1 De bij het reglement gevoegde bijlagen maken onverbrekelijk deel uit van het reglement.