

HJP/MT/5150508/40059939
#16207819-v10

AKTE VAN STATUTENWIJZIGING

(Rotterdamse Elektrische Tram N.V.)

Op [datum] is voor mij, mr. Hendrikus Johannes Portengen, notaris met plaats van vestiging Rotterdam, verschenen:

[●]

De comparant heeft het volgende verklaard:

De algemene vergadering van Rotterdamse Elektrische Tram N.V., een naamloze vennootschap, statutair gevestigd te Rotterdam en kantoorhoudende aan de Laan op Zuid 2, 3071 AA Rotterdam, ingeschreven in het handelsregister onder nummer 24292838 ("vennootschap"), heeft op [datum] besloten de statuten van de vennootschap te wijzigen en geheel opnieuw vast te stellen, alsmede om de comparant te machtigen deze akte te doen passeren. Van deze besluitvorming blijkt uit een aandeelhoudersbesluit dat aan deze akte is gehecht (Bijlage).

De statuten van de vennootschap zijn laatstelijk gewijzigd bij akte op vierentwintig juli tweeduizend acht verleden voor mr. F.E. Roos, notaris te Rotterdam, terzake waarvan een ministeriële verklaring van geen bezwaar werd verleend op vijftientwintig juni tweeduizend acht, onder nummer N.V. 1073078.

Ter uitvoering van voormeld besluit tot statutenwijziging worden de statuten van de vennootschap hierbij gewijzigd en geheel opnieuw vastgesteld als volgt.

STATUTEN

Artikel 1.

Begripsbepalingen.

1.1. In de statuten wordt verstaan onder:

- (a) "Aandelen": aandelen in het kapitaal van de Vennootschap; tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder zowel begrepen elk Gewoon Aandeel als het Bijzonder Aandeel.
- (b) "Aandeelhouder": een houder van één of meer Aandelen; tenzij het tegendeel blijkt, is daaronder zowel begrepen iedere houder van Gewone Aandelen als de houder van het Bijzonder Aandeel.
- (c) "Afhankelijke Maatschappij": een afhankelijke maatschappij in de zin van artikel 152 van Boek 2.
- (d) "Algemene Vergadering": de algemene vergadering van aandeelhouders als orgaan van de Vennootschap, alsmede bijeenkomsten van dit orgaan.
- (e) "Bedrijfsplan" heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 15 lid 14.
- (f) "Belanghebbenden" heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 13 lid 6.
- (g) "Beperkt Recht": een recht van vruchtgebruik, in de zin van titel 8 van Boek 3 van het Burgerlijk Wetboek.
- (h) "Bevoegde Autoriteit": de publiekrechtelijke of privaatrechtelijke rechtspersoon die bevoegd is tot het verlenen van concessies voor personenvervoer per rail/spoor binnen het grondgebied van de Gemeente.
- (i) "Bijzonder Aandeel": het aandeel in het maatschappelijk kapitaal dat in artikel 4 is aangeduid als het bijzonder aandeel (en waaraan stemrecht in de Algemene Vergadering is verbonden, alsmede – anders dan een Gewoon Aandeel – een beperkt winstrecht).
- (j) "Blokkeringsregeling": de in deze statuten opgenomen bepalingen die de vrije overdraagbaarheid van Aandelen beperken.
- (k) "Boek 2": Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek.
- (l) "Commissaris": een lid van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap.
- (m) "Deelneming": een deelneming, in de zin van artikel 24c van Boek 2, van de Vennootschap.
- (n) "Deskundige" heeft in artikel 13 de betekenis daaraan toegekend in artikel 13 lid 6 en in artikel 24 de betekenis daaraan toegekend in artikel 24 lid 1.
- (o) "Directeur": de bestuurder van de Vennootschap in de zin van Boek 2.
- (p) "Directie": het bestuur van de Vennootschap in de zin van Boek 2.
- (q) "Dochtermaatschappij": een dochtermaatschappij, in de zin van artikel 24a van Boek 2, van de Vennootschap.
- (r) "Gegadigde" heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 13 lid 5.

- (s) “Gemeente”: de gemeente Rotterdam, een publiekrechtelijke rechtspersoon.
 - (t) “Gewoon Aandeel”: een aandeel in het kapitaal van de Vennootschap, niet zijnde het Bijzonder Aandeel.
 - (u) “Groepsmaatschappij”: een rechtspersoon of vennootschap waarmee de Vennootschap in een groep, in de zin van artikel 24b van Boek 2, is verbonden.
 - (v) “Jaarvergadering” heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 25 lid 1.
 - (w) “Ondernemingsraad”: de ondernemingsra(a)d(en) van de onderneming van de Vennootschap of van de onderneming van een Afhankelijke Maatschappij dan wel de centrale ondernemingsraad van de bedoelde onderneming(en), zoals bedoeld in artikel 158 lid 1 van Boek 2 en op welke ondernemingsra(a)d(en) de Wet op de ondernemingsraden van toepassing is (zijn).
 - (x) “Raad van Commissarissen”: de raad van commissarissen van de Vennootschap.
 - (y) “Register van Aandeelhouders”: het register als bedoeld in artikel 85 van Boek 2.
 - (z) “Vennootschap”: de rechtspersoon waarop de onderhavige statuten van toepassing zijn.
 - (aa) “Verzoeker” heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 13 lid 2.
 - (bb) “Verzoektijdstip” heeft de betekenis daaraan toegekend in artikel 13 lid 2.
- 1.2 Onder “schriftelijk” wordt in deze statuten tevens verstaan: elk uit woorden of cijfers bestaand geheel dat kan worden gelezen, gereproduceerd en vervolgens medegedeeld. Dit geheel kan met elektronische middelen overgebrachte of opgeslagen informatie bevatten.
 - 1.3 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld sluit een verwijzing naar een begrip of woord in het enkelvoud een verwijzing naar de meervoudsvorm van dit begrip of woord in en omgekeerd.
 - 1.4 Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld, sluit een verwijzing naar het mannelijk geslacht een verwijzing naar het vrouwelijk geslacht in en omgekeerd.
 - 1.5 Waar in deze statuten wordt verwezen naar RET Materieel B.V. en/of RET Bus B.V. worden daaronder mede begrepen rechtsopvolgers van die vennootschappen onder algemene of bijzondere titel.

Artikel 2.

Naam. Zetel. Structuurregime.

- 2.1 De Vennootschap is een naamloze vennootschap in de zin van artikel 64 van Boek 2 en draagt de naam: **Rotterdamse Electriche Tram N.V., afgekort R.E.T. N.V..**
- 2.2 De Vennootschap is gevestigd te Rotterdam.
Zij kan elders binnen Nederland nevenvestigingen hebben.

- 2.3 Op de Vennootschap is van toepassing het bepaalde in de artikelen 158 tot en met 161a en artikel 164 van Boek 2 (met inachtneming van het bepaalde in artikel 155a, eerste lid, onder b, van Boek 2), voor zover daarvan bij deze statuten niet wordt afgeweken.

Artikel 3.

Doel.

- 3.1 De Vennootschap heeft ten doel:
- (a) het in opdracht en ten behoeve van de Bevoegde Autoriteit veelal op basis van een concessie en op marktconforme voorwaarden realiseren en exploiteren van personenvervoer en daaraan gerelateerde activiteiten in het gebied zoals bedoeld in artikel 5(2)b van de Verordening (EG) nummer 1370/2007 van het Europees Parlement en de Raad van drieëntwintig oktober tweeduizend zeven betreffende het openbaar personenvervoer per spoor en over de weg en tot intrekking van de Verordening (EEG) nummer 1191/69 van de Raad en Verordening (EEG) nummer 1107/70 van de Raad, waarbij de Vennootschap rekening houdt met alle voor personenvervoer betrokken maatschappelijke belangen;
 - (b) het in opdracht van de Bevoegde Autoriteit en/of de Gemeente:
 - (i) optreden als beheerder van de railinfrastructuur in de zin van de Wet lokaal spoor (indien en zodra van toepassing) en het verrichten van beheersactiviteiten ter zake van deze en aanpalende (rail)infrastructuur;
 - (ii) uitvoeren van opdrachten op het terrein van sociale veiligheid ter zake van personenvervoer;
 - (c) het - al dan niet tezamen met anderen - verwerven en vervreemden van Deelnemingen of andere belangen in rechtspersonen, vennootschappen en ondernemingen in Nederland, het samenwerken daarmee en het besturen daarvan;
 - (d) het verrichten van al hetgeen met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.
- 3.2 De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden.
- 3.3 Commerciële activiteiten anders dan activiteiten bedoeld in lid 1 van dit artikel zijn nadrukkelijk van het doel van de Vennootschap uitgesloten.
- 3.4 De Vennootschap zal streven naar uitbreiding en verbetering van het openbaar vervoer. De Vennootschap zal zich tevens profileren als een maatschappelijke onderneming gericht op duurzaamheid en het behalen van het door de Algemene Vergadering bepaald rendement.

Artikel 4.

Kapitaal.

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt zeshonderd duizend euro (EUR 600.000), verdeeld in zeshonderd (600) Aandelen, elk nominaal groot één

duizend euro (EUR 1.000) en wel vijfhonderdnegenennegentig (599) Gewone Aandelen en één (1) bijzonder aandeel.

Artikel 5.

Aandelen. Kwaliteitseis. Certificering. Beperkte Rechten.

- 5.1 De Aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven. De Gewone Aandelen worden (doorlopend) genummerd te beginnen met 1 en verder. Het Bijzonder Aandeel wordt genummerd BA-1.
- 5.2 Houder van het Bijzonder Aandeel kunnen slechts zijn de Gemeente, de Bevoegde Autoriteit en andere publiekrechtelijke rechtspersonen, alsmede enige andere rechtspersoon indien en voor zolang die rechtspersoon alleen publiekrechtelijke rechtspersonen als lid of aandeelhouder heeft, en de Vennootschap zelf.
Houder van Gewone Aandelen kunnen slechts zijn: de Gemeente, de Bevoegde Autoriteit en andere publiekrechtelijke rechtspersonen, alsmede enige andere rechtspersoon indien en voor zolang die rechtspersoon alleen publiekrechtelijke rechtspersonen als lid of aandeelhouder heeft.
- 5.3 Indien een Aandeelhouder niet langer voldoet aan het vereiste gesteld in lid 2 van dit artikel, kan deze het aan zijn Aandelen verbonden vergader- en stemrecht niet (langer) uitoefenen en is zijn recht op uitkeringen opgeschort, echter met dien verstande, dat indien alle Aandelen worden gehouden door personen, die niet (langer) aan dat vereiste voldoen, zij niettemin hun vergader- en stemrecht kunnen uitoefenen ten aanzien van een voorstel:
 - (a) tot wijziging van de statuten, in zoverre dat het vereiste gesteld in lid 2 van dit artikel komt te vervallen; of
 - (b) tot ontbinding van de Vennootschap, al dan niet met benoeming van vereffenaars en vaststelling van hun beloning, en tot aanwijzing van de bewaarder van boeken en bescheiden.
- 5.4 De Vennootschap verleent geen medewerking aan het uitgeven van certificaten van Aandelen. Certificaten aan toonder mogen niet worden uitgegeven.
- 5.5 Op Aandelen kan vruchtgebruik worden gevestigd.
De Aandeelhouder heeft het stemrecht op de Aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd. De Aandeelhouder kan het stemrecht niet overdragen aan de vruchtgebruiker.
- 5.6 Op Aandelen kan geen pandrecht worden gevestigd.
- 5.7 De vruchtgebruiker heeft niet de rechten die door de wet zijn toegekend aan houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van haar aandelen.
- 5.8 Indien het Bijzonder Aandeel wordt gehouden door de Bevoegde Autoriteit en de Bevoegde Autoriteit besluit dat een concessie voor personenvervoer per rail/spoor in het gebied van de Gemeente zal worden aanbesteed, dan dient terstond het Bijzonder Aandeel te koop te worden aangeboden aan de Gemeente, tegen de nominale waarde.
Eenzelfde verplichting tot aanbidding geldt indien als gevolg van een overdracht, overgang of enige vorm van rechtsopvolging enige wijziging in de

houder van het Bijzonder Aandeel optreedt anders dan als gevolg van een overdracht met inachtneming van artikel 13.

- 5.9 Indien en voor zolang een verplichting tot aanbieding van het Bijzonder Aandeel ontstaat op grond van lid 8 van dit artikel, is artikel 21 lid 5 niet van toepassing en kunnen alle besluiten van de Algemene Vergadering, waaronder uitdrukkelijk mede begrepen de besluiten genoemd in artikel 21 lid 5, worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, zonder dat enig quorum vereist is (voor zover de wet geen grotere meerderheid of een quorum voorschrijft).

Artikel 6.

Levering van Aandelen. Uitoefening aandeelhoudersrechten.

- 6.1 Voor de levering van een Aandeel of de levering van een Beperkt Recht daarop is een daartoe bestemde ten overstaan van een in Nederland gevestigde notaris verleden akte vereist waarbij de betrokkenen partij zijn.
- 6.2 Behoudens in het geval de Vennootschap zelf bij een rechtshandeling, als bedoeld in lid 1 van dit artikel, partij is, kunnen de aan het betrokken Aandeel verbonden rechten eerst worden uitgeoefend nadat de Vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan haar is betekend overeenkomstig het bepaalde in artikel 86b van Boek 2, dan wel deze heeft erkend door inschrijving in het Register van Aandeelhouders.

Artikel 7.

Opgave van woonplaats en adres. Register van Aandeelhouders.

- 7.1 Aandeelhouders en vruchtgebruikers van Aandelen dienen hun woonplaats en adres schriftelijk op te geven aan de Vennootschap.
- 7.2 Door de Directie wordt een Register van Aandeelhouders gehouden.

Artikel 8.

Uitgifte van Aandelen.

- 8.1 Uitgifte van Aandelen door de Vennootschap kan geschieden ingevolge een daartoe strekkend besluit van de Algemene Vergadering, dan wel de Directie indien daartoe aangewezen door de Algemene Vergadering.
- 8.2 De Vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de Algemene Vergadering tot uitgifte of tot aanwijzing van de Directie een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
De Vennootschap doet binnen acht dagen na afloop van elk kwartaal waarin een uitgifte van Aandelen heeft plaatsgevonden hiervan opgave ten kantore van voormeld handelsregister, met vermelding van het aantal uitgegeven Aandelen.
- 8.3 Het bepaalde in de leden 1 en 2 van dit artikel vindt overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van Aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.
- 8.4 Voor de uitgifte van Aandelen is een daartoe bestemde voor een in Nederland gevestigde notaris verleden akte vereist, waarbij de Vennootschap en iedere persoon aan wie Aandelen worden uitgegeven partij zijn.
- 8.5 De Vennootschap kan bij uitgifte geen Aandelen nemen.

- 8.6 Bij het nemen van het Aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort, alsmede, indien het Aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. Bedongen kan worden dat een deel, ten hoogste drie vierden, van het nominale bedrag, eerst behoeft te worden gestort nadat de Vennootschap het zal hebben opgevraagd. Een zodanig beding kan slechts voorafgaand aan het besluit tot uitgifte worden aangegaan en behoeft de goedkeuring van de Algemene Vergadering.
- 8.7 Het opvragen van verdere stortingen op Aandelen geschiedt door de Directie krachtens besluit van de Algemene Vergadering.
- 8.8 De Algemene Vergadering kan besluiten dat storting op Aandelen op andere wijze dan in geld geschiedt.

Artikel 9.

Voorkeursrecht bij uitgifte.

- 9.1. Voor zover de wet niet anders bepaalt heeft iedere houder van Gewone Aandelen bij uitgifte van Gewone Aandelen, ook die tegen inbreng anders dan in geld, een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn Gewone Aandelen op de dag waarop tot uitgifte wordt besloten. De houder van het Bijzonder Aandeel heeft geen voorkeursrecht.
- 9.2 Indien een houder van Gewone Aandelen zijn voorkeursrecht niet, niet tijdig of niet volledig uitoefent, komt het voorkeursrecht voor de vrijvallende Aandelen toe aan de overige houders van Gewone Aandelen, in de verhouding als in lid 1 van dit artikel omschreven.
- 9.3 Indien door de onderlinge verhouding van het bezit aan Aandelen één of meer van de uit te geven Aandelen niet kunnen worden toegewezen aan één of meer houders van Gewone Aandelen, worden deze onder de houders van Gewone Aandelen verloot.
- 9.4 De Algemene Vergadering kan, telkens voor een enkele uitgifte, besluiten het voorkeursrecht tot het nemen van Gewone Aandelen te beperken of uit te sluiten, mits een zodanig besluit gelijktijdig met het besluit tot uitgifte wordt genomen. Voor een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing is een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal ter vergadering is vertegenwoordigd. In elk voorstel tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht moeten de redenen voor het voorstel en de keuze van de voorgenomen koers van uitgifte schriftelijk worden toegelicht. De Vennootschap legt binnen acht dagen na een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing van de Directie een volledige tekst daarvan neer ten kantore van het handelsregister.
- 9.5 De Vennootschap kondigt de uitgifte met voorkeursrecht en het tijdvak waarin dat kan worden uitgeoefend aan alle Aandeelhouders aan. Het voorkeursrecht kan worden uitgeoefend gedurende de door het tot uitgifte bevoegde orgaan vast te stellen termijn, die ten minste vier weken bedraagt, te rekenen van de dag af die volgt op de dag van verzending van de aankondiging.

- 9.6 Het hiervoor in dit artikel bepaalde is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen.

Artikel 10.

Verkrijging van Aandelen of certificaten daarvan door de Vennootschap, de vervreemding daarvan en de vestiging van Beperkte Rechten op door de Vennootschap gehouden Aandelen of certificaten daarvan.

- 10.1 Verkrijging door de Vennootschap van niet-volgestorte Aandelen is nietig.
- 10.2 Met uitzondering van Aandelen die de Vennootschap onder algemene titel verkrijgt, mag de Vennootschap - nadat de Algemene Vergadering de Directie daartoe heeft gemachtigd - volgestorte Aandelen, anders dan om niet, slechts verkrijgen indien haar eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet en de statuten moeten worden aangehouden.
- 10.3 Voor het vereiste in lid 2 van dit artikel is bepalend de grootte van het eigen vermogen volgens de laatst vastgestelde balans, verminderd met de verkrijgingsprijs voor de Aandelen, het bedrag van leningen als bedoeld in artikel 98c lid 2 van Boek 2 en uitkeringen uit winst of reserves aan anderen die zij en haar Dochtermaatschappijen na de balansdatum verschuldigd werden.
- Is een boekjaar meer dan zes maanden verstreken zonder dat de jaarrekening is vastgesteld, dan is verkrijging, anders dan om niet, overeenkomstig lid 2 van dit artikel niet toegestaan.
- 10.4 In de machtiging van de Algemene Vergadering, als bedoeld in lid 2 van dit artikel, die voor ten hoogste vijf jaar geldt, dient te zijn aangegeven hoeveel Aandelen mogen worden verkregen, hoe zij mogen worden verkregen en tussen welke grenzen de prijs moet liggen.
- 10.5 Verkrijging van Aandelen in strijd met het bepaalde in lid 2 van dit artikel is nietig. De Directeuren zijn hoofdelijk aansprakelijk jegens de vervreemder te goeder trouw die door de nietigheid schade lijdt.
- 10.6 Aan de Algemene Vergadering komt mede de bevoegdheid toe te besluiten tot:
- (a) vervreemding van door de Vennootschap gehouden Aandelen;
 - (b) het aangaan van rechtshandelingen waarbij de Vennootschap zich tot vervreemding van door haar gehouden Aandelen verbindt;
 - (c) het vestigen van een Beperkt Recht op door de Vennootschap gehouden Aandelen.

Artikel 11.

Vermindering van kapitaal.

- 11.1 De Algemene Vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door Aandelen in te trekken of door het bedrag van de Aandelen bij statutenwijziging te verminderen. In dit besluit moeten de Aandelen waarop het besluit betrekking heeft, worden aangewezen en moet de uitvoering van het besluit zijn geregeld.

- 11.2 Een besluit tot intrekking van Gewone Aandelen kan slechts Gewone Aandelen betreffen die de Vennootschap zelf houdt.
- 11.3 Indien de Algemene Vergadering besluit het bedrag van de Aandelen bij statutenwijziging te verminderen - ongeacht of dit geschiedt zonder terugbetaling of met gedeeltelijke terugbetaling op de Aandelen of ontheffing van de verplichting tot storting - moet de vermindering naar evenredigheid op alle Aandelen geschieden. Van het vereiste van evenredigheid mag worden afgeweken met instemming van alle Aandeelhouders.
- 11.4 Voor een besluit tot kapitaalvermindering is een meerderheid van ten minste twee derden der uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vergadering is vertegenwoordigd.
- 11.5 De oproeping tot de Algemene Vergadering waarin een in dit artikel bedoeld besluit wordt genomen, vermeldt het doel van de kapitaalvermindering en de wijze van uitvoering. Het bepaalde in de leden 2 en 3 van artikel 27 is van toepassing.
- 11.6 De Vennootschap legt de in dit artikel bedoelde besluiten neer ten kantore van het handelsregister en kondigt de nederlegging aan in een landelijk verspreid dagblad.
- 11.7 Intrekking van het geplaatste Bijzonder Aandeel is mogelijk, maar alleen met goedkeuring van de houder van het Bijzonder Aandeel. In geval van intrekking van het geplaatste Bijzonder Aandeel wordt hierop betaald als terugbetaling een bedrag gelijk aan het nominale bedrag van het Bijzonder Aandeel.

Artikel 12.

Gemeenschap.

Indien een Aandeel of een Beperkt Recht op een Aandeel door meerdere personen gezamenlijk wordt gehouden, kan de Vennootschap verlangen dat dergelijke deelgenoten aan één persoon een schriftelijke volmacht verstrekken om hen tegenover de Vennootschap te vertegenwoordigen.

Artikel 13.

Blokkeringsregeling.

- 13.1 Overdracht van Aandelen kan slechts geschieden met goedkeuring van de Algemene Vergadering zoals hierna omschreven, tenzij het bepaalde in lid 13 van dit artikel toepassing vindt.
- 13.2 De Aandeelhouder die één of meer van zijn Aandelen wil overdragen -hierna te noemen de "Verzoeker" - geeft daarvan kennis aan de Directie onder opgave van het aantal Aandelen dat de Verzoeker wenst over te dragen en de persoon of personen aan wie hij die Aandelen wenst over te dragen. Het tijdstip waarop deze kennisgeving door de Directie wordt ontvangen, wordt hierna in dit artikel aangeduid als het "Verzoektijdstip".
- 13.3 De Directie is verplicht om ter behandeling van het verzoek tot goedkeuring een Algemene Vergadering bijeen te roepen en te doen houden binnen zes weken na het Verzoektijdstip. Bij de oproeping tot de vergadering wordt de inhoud van het verzoek vermeld.

- 13.4 Indien de Algemene Vergadering de gevraagde goedkeuring verleent, mag de Verzoeker tot drie maanden nadien de desbetreffende Aandelen, en niet slechts een deel daarvan, vrijelijk overdragen aan de persoon of personen die daartoe in het verzoek om goedkeuring waren genoemd.
- 13.5 Indien:
- (a) door de Algemene Vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is genomen binnen zes weken na na het Verzoektijdstip; of
 - (b) de gevraagde goedkeuring is geweigerd zonder dat de Algemene Vergadering gelijktijdig met de weigering aan de Verzoeker opgave doet van één of meer personen die bereid zijn al de Aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft tegen contante betaling te kopen (hierna zowel gezamenlijk als afzonderlijk te noemen: "Gegadigde"),
- wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend en wel, in het onder (a) bedoelde geval, op de laatste dag van de daarin genoemde termijn van zes weken.
- 13.6 De Aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking heeft, kunnen door de Gegadigde worden gekocht tegen een prijs, die wordt vastgesteld door de Verzoeker en de Gegadigde (hierna tezamen ook te noemen de "Belanghebbenden") in onderling overleg of door één of meer door hen gezamenlijk aan te wijzen deskundigen, met dien verstande dat voor het Bijzonder Aandeel steeds de nominale waarde als prijs geldt. Indien de Verzoeker en de Gegadigde over de prijs van Gewone Aandelen geen overeenstemming bereiken binnen dertig (30) dagen na de aanwijzing van de Gegadigde bedoeld in lid 5 van dit artikel, wordt de prijs vastgesteld door drie onafhankelijke deskundigen, tenzij de Belanghebbenden binnen zeven dagen na afloop van voormelde termijn van dertig dagen overeenstemming hebben bereikt over de benoeming van een ander aantal dan drie. De benoeming van de deskundige(n) geschiedt door de Belanghebbenden in onderling overleg; hebben zij daarover geen overeenstemming bereikt binnen veertien dagen na afloop van de hiervoor in dit lid bedoelde termijn van dertig (30) dagen, dan wordt één onafhankelijke deskundige, op verzoek van de meest gerede partij, benoemd door de voorzitter, of diens plaatsvervanger, van het Koninklijk Nederlands Instituut van Registeraccountants. Zowel één onafhankelijke deskundige als meer onafhankelijke deskundigen worden hierna in dit artikel 13 aangeduid als de "Deskundige".
- 13.7 De Deskundige heeft het recht alle boeken, bescheiden en overige gegevensdragers van de Vennootschap in te zien. De Directie verschaft hem alle door hem verlangde inlichtingen en verleent hem alle door hem gewenste medewerking ten behoeve van de te verrichten prijsvaststelling.
- 13.8 De Deskundige is verplicht de door hem vastgestelde prijs aan de Directie op te geven, die dan verplicht is deze prijs onverwijld mede te delen aan de Verzoeker en aan alle overige Aandeelhouders.

- 13.9 Zo spoedig mogelijk, doch uiterlijk binnen dertig (30) dagen na ontvangst van de in lid 8 van dit artikel bedoelde kennisgeving van de Directie, dient iedere Gegadigde aan de Directie op te geven hoeveel van de Aandelen waarop het verzoek betrekking heeft zij wensen te kopen; een Gegadigde van wie deze opgave niet binnen genoemde termijn is ontvangen, wordt niet langer als Gegadigde aangemerkt. Na de opgave als bedoeld in de vorige volzin kan een Gegadigde zich slechts terugtrekken met goedkeuring van de andere Gegadigden.
- 13.10 De Verzoeker is steeds bevoegd zich terug te trekken doch uiterlijk tot het tijdstip waarop dertig (30) dagen zijn verstreken na de datum waarop hem definitief bekend is geworden tegen welke prijs hij al de Aandelen waarop het verzoek betrekking heeft kan overdragen en tegen welke prijs.
- 13.11 Binnen dertig (30) dagen na het verstrijken van de termijn waarbinnen de Verzoeker zich terug kan trekken, moeten de Aandelen waarop het verzoek betrekking heeft, worden geleverd aan de Gegadigde, die - tenzij de Belanghebbenden anders overeenkomen - verplicht zijn tot gelijktijdige betaling van de koopprijs.
Indien de Verzoeker zich niet tijdig terugtrekt, en zijn verplichting tot overdracht niet binnen de gestelde termijn nakomt, is de Vennootschap onherroepelijk gemachtigd die Aandelen aan de Gegadigde te leveren. Indien de Directie daartoe overgaat, geeft zij daarvan onverwijld kennis aan de desbetreffende Aandeelhouder. Indien de Vennootschap de levering tot stand brengt, is de Vennootschap namens de rechthebbende bevoegd tot inning van de koopprijs, onder de verplichting deze zo spoedig mogelijk doch uiterlijk tien (10) werkdagen na ontvangst van het door de rechthebbende opgegeven rekeningnummer aan de rechthebbende door te betalen, na aftrek van de voor diens rekening komende kosten.
- 13.12 De kosten die zijn verbonden aan de prijsvaststelling door de Deskundige komen ten laste van de Verzoeker, indien deze zich terugtrekt na de prijsvaststelling, en ten laste van de Vennootschap in alle overige gevallen.
- 13.13 Het bepaalde in de leden 1 tot en met 12 van dit artikel blijft uitsluitend buiten toepassing indien:
- (a) alle Aandeelhouders schriftelijk goedkeuring voor de voorgenomen overdracht hebben verleend, mits de overdracht plaatsvindt binnen drie maanden nadat de laatste toestemming daartoe is ontvangen;
 - (b) een Aandeelhouder krachtens de wet verplicht is tot overdracht van zijn Aandelen aan een eerdere houder.
- 13.14 Zowel de overdracht als de overgang van rechten tot het nemen van Aandelen is onderworpen aan de bepalingen van dit artikel.
- 13.15 Alle kennisgevingen en mededelingen ingevolge dit artikel geschieden bij deurwaardersexploit of per brief tegen bewijs van ontvangst. De oproeping tot de Algemene Vergadering geschiedt overeenkomstig hetgeen in deze statuten is bepaald.

Artikel 14.

Samenstelling Directie.

- 14.1 De Vennootschap wordt bestuurd door een Directie die uit één of meer Directeuren bestaat. De Algemene Vergadering kan een Directeur tot Algemeen Directeur benoemen, alsmede deze benoeming ongedaan maken. Het aantal Directeuren wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.
- 14.2 Zowel natuurlijke personen als rechtspersonen kunnen tot Directeur worden benoemd.
- 14.3 Directeuren worden benoemd door de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering is bevoegd om uit de leden van de Directie een voorzitter en één of meer vice-voorzitters te benoemen.
Het beleid op het terrein van bezoldiging van de Directie wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in artikel 383c tot en met e van Boek 2 omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze de Directie betreffen. Het bezoldigingsbeleid wordt schriftelijk en gelijktijdig met de aanbieding aan de Algemene Vergadering ter kennisneming aan de Ondernemingsraad aangeboden. De bezoldiging van Directeuren wordt met inachtneming van het beleid als hiervoor bedoeld vastgesteld door de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering stelt tevens de overige arbeidsvoorwaarden van Directeuren vast.
- 14.4 Een Directeur kan worden geschorst en ontslagen door de Algemene Vergadering. De betrokken Directeur wordt in de gelegenheid gesteld zich in een vergadering van de Algemene Vergadering te verantwoorden; daarbij kan de Directeur zich doen bijstaan door een raadsman.
- 14.5 De schorsing van een Directeur vervalt, indien de Algemene Vergadering niet binnen drie maanden na de datum van ingang van de schorsing besluit tot ontslag of tot opheffing of handhaving van de schorsing.
Een schorsing kan voor ten hoogste drie maanden worden gehandhaafd, ingaande op de datum waarop het besluit tot handhaving van de schorsing werd genomen.
- 14.6 De Raad van Commissarissen is bevoegd een Directeur te schorsen. Indien de Raad van Commissarissen een Directeur heeft geschorst:
 - (a) kan het besluit tot handhaving of opheffing van de schorsing uitsluitend worden genomen door de Algemene Vergadering;
 - (b) geschiedt de in lid 4 van dit artikel bedoelde verantwoording van de betrokken Directeur in de Algemene Vergadering.

Artikel 15.

Taken en bevoegdheden van de Directie. Belet of ontstentenis.

Vertegenwoordiging.

- 15.1 Behoudens beperkingen volgens de statuten is de Directie belast met het besturen van de Vennootschap.
De Directie vertegenwoordigt de Vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt mede toe aan de Algemeen Directeur of twee Directeuren gezamenlijk handelend. Indien slechts één Directeur in functie is, kan de Vennootschap vertegenwoordigd worden door deze Directeur.
- 15.2 Een Directeur neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is

- met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer ten aanzien van alle Directeuren sprake is van een dergelijk persoonlijk belang, wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen.
- 15.3 In het in lid 2 van dit artikel bedoelde geval bericht de desbetreffende Directeur de Algemene Vergadering en de Raad van Commissarissen zodra hij bekend is met of een vermoeden heeft van het bestaan van een dergelijk tegenstrijdig belang.
- 15.4 De Directie kan aan één of meer personen procuratie verlenen en zodanige bevoegdheid wijzigen of intrekken.
- 15.5 Iedere Directeur is tegenover de Vennootschap gehouden tot een behoorlijke vervulling van de hem opgedragen taak.
- 15.6 Indien er meer Directeuren zijn, kunnen zij met inachtneming van deze statuten en na voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering een directiereglement vaststellen. In het directiereglement kan worden aangegeven met welke taken iedere Directeur meer in het bijzonder zal zijn belast. Een zodanige taakverdeling laat de gezamenlijke verantwoordelijkheid van alle Directeuren voor het gehele bestuur onverlet.
- 15.7 Een meerhoofdige Directie vergadert zo dikwijls een Directeur dat wenst. Iedere Directeur kan een directievergadering bijeenroepen, mits dit schriftelijk aan ieder van de overige Directeuren geschiedt, onder vermelding van de te behandelen onderwerpen. De bijeenroeping vindt plaats op een termijn van ten minste drie dagen, waarbij de datum van oproeping en de vergaderdatum niet worden meegerekend. In bijzondere gevallen kan de oproepingstermijn worden verkort, indien alle in functie zijnde Directeuren daarmee instemmen. In een op geldige wijze bijeengeroepen vergadering kunnen besluiten worden genomen omtrent alle aangekondigde onderwerpen, ongeacht het aantal Directeuren dat ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 15.8 Iedere Directeur kan zich ter vergadering door een andere Directeur doen vertegenwoordigen door het verlenen van een schriftelijke volmacht. In de volmacht kan slechts één vergadering worden vermeld, waarop zij betrekking heeft.
- 15.9 Een meerhoofdige Directie besluit met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen vindt herstemming plaats, indien een Directeur dit verlangt. Vindt geen herstemming plaats of staken de stemmen opnieuw, dan is de Algemene Vergadering bevoegd over het betrokken voorstel te besluiten.
- 15.10 Directeuren kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, al dan niet met gebruikmaking van de mogelijkheden die de moderne informatie- en communicatietechnologie biedt, mits alle Directeuren is bericht dat zij in de gelegenheid zijn zich uit te spreken casu quo deel te nemen aan het besluitvormingsproces en het besluit met de statutair vereiste meerderheid van de uitgebrachte stemmen wordt genomen.

- Een aldus genomen besluit dient door de betrokkenen schriftelijk te worden vastgelegd en ten kantore van de Vennootschap te worden bewaard. De bescheiden zijn voor iedere Directeur ter inzage.
- 15.11 Ingeval van belet of ontstentenis van één of meer Directeuren zijn de overige Directeuren of is de enig overblijvende Directeur tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast.
- Ingeval van belet of ontstentenis van alle Directeuren of van de enig Directeur is de persoon die daartoe door de Raad van Commissarissen, al dan niet uit zijn midden, is of wordt aangewezen, tijdelijk met het bestuur van de Vennootschap belast.
- Het in de statuten omtrent de Directie en de Directeur(en) bepaalde is op de in dit lid bedoelde persoon van overeenkomstige toepassing.
- 15.12 Zowel de Directie als de Raad van Commissarissen verschaffen aan de Algemene Vergadering, alsmede aan de Bevoegde Autoriteit (indien en zolang de Bevoegde Autoriteit Aandeelhouder is' en aan de Gemeente (indien en zolang de Gemeente Aandeelhouder is) op verzoek alle gewenste inlichtingen voor zover deze inlichtingen noodzakelijk zijn voor de uitoefening van de rechten verbonden aan het aandeelhouderschap, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.
- 15.13 De Directie stelt jaarlijks vóór een door de Raad van Commissarissen (mede in aanmerking nemende de in de volgende volzin bedoelde overlegging aan de Algemene Vergadering) te bepalen tijdstip een begroting inclusief investeringsplan op en legt deze stukken ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen. De door de Raad van Commissarissen goedgekeurde begroting inclusief investeringsplan voor een boekjaar worden uiterlijk vijftien december van het daaraan voorafgaande boekjaar ook ter goedkeuring aan de Algemene Vergadering voorgelegd.
- Indien de Algemene Vergadering niet binnen zes weken na ontvangst van de door de Raad van Commissarissen goedgekeurde begroting inclusief het investeringsplan een besluit tot goed- of afkeuring daarvan neemt, wordt uitsluitend voor de toepassing van artikel 16 lid 4 onder (a) en (b) de goedkeuring van de Algemene Vergadering voor de begroting inclusief investeringsplan geacht te zijn verleend (totdat de Algemene Vergadering alsnog een besluit tot goedkeuring of afkeuring van de voorgelegde begroting inclusief investeringsplan neemt).
- In het investeringsplan wordt tevens opgenomen het investeringsplan van Dochtermaatschappijen.
- 15.14 De Directie stelt ten minste eenmaal per vier jaar vóór een door de Algemene Vergadering te bepalen termijn een bedrijfsplan op betreffende een periode van vier jaren (het "Bedrijfsplan"), welk Bedrijfsplan steeds na twee jaar, of zoveel vaker als de Directie opportuun acht, wordt geactualiseerd en legt het Bedrijfsplan ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen. Van het Bedrijfsplan zal onder meer het strategisch beleid inzake investeringen, dividenden en het deelnemingenbeleid deel uitmaken. Het Bedrijfsplan en de

eventuele actualisering(en) worden ter vaststelling aan de Algemene Vergadering voorgelegd.

Artikel 16.

Beperkingen van de bestuursbevoegdheid.

- 16.1 Aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen de besluiten van de Directie omtrent:
- (a) uitgifte en verkrijging van Aandelen en schuldbrieven ten laste van de Vennootschap of van schuldbrieven ten laste van een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma waarvan de Vennootschap volledig aansprakelijke vennote is;
 - (b) aanvraag van notering of van intrekking der notering van de onder (a) bedoelde schuldbrieven in de prijscourant van enige beurs;
 - (c) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Afhankelijke Maatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
 - (d) het nemen van een deelneming ter waarde van ten minste een vierde van het bedrag van het geplaatste kapitaal met de reserves volgens de balans met toelichting van de Vennootschap, door haar of een Afhankelijke Maatschappij in het kapitaal van een andere vennootschap, alsmede het ingrijpend vergroten of verminderen van zulk een deelneming;
 - (e) investeringen welke een bedrag gelijk aan ten minste een vierde gedeelte van het geplaatste kapitaal met de reserves van de Vennootschap volgens haar balans met toelichting vereisen;
 - (f) een voorstel tot wijziging van de statuten;
 - (g) een voorstel tot ontbinding van de Vennootschap;
 - (h) aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
 - (i) beëindiging van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal arbeiders van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - (j) ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal arbeiders van de Vennootschap of van een Afhankelijke Maatschappij;
 - (k) een voorstel tot vermindering van het geplaatste kapitaal;
 - (l) het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, huren, verhuren en op andere wijze in gebruik of genot nemen en geven van registergoederen;
 - (m) het aangaan van overeenkomsten, waarbij aan de Vennootschap een krediet wordt verleend;
 - (n) het ter leen verstrekken van gelden, alsmede het ter leen opnemen van gelden, waaronder niet is begrepen het doen van opnamen ten laste van een aan de Vennootschap verleend krediet dat door de Raad van Commissarissen is goedgekeurd;

- (o) het vestigen, verplaatsen of opheffen van nevenvestigingen;
 - (p) het uitbreiden van de zaken van de Vennootschap met een nieuwe tak van bedrijf;
 - (q) het overdragen of, anders dan voor korte tijd, sluiten van het door de Vennootschap uitgeoefende bedrijf of een deel daarvan;
 - (r) het stellen van persoonlijke of zakelijke zekerheid;
 - (s) het toekennen, wijzigen of intrekken van procuratie;
 - (t) het aanstellen van personen met een salaris of andere beloning, waarvan het brutobedrag - met inbegrip van de werkgeverslasten en alle emolumenten - per jaar meer bedraagt dan een door de Raad van Commissarissen vastgesteld en aan de Directie medegedeeld bedrag;
 - (u) het vaststellen en wijzigen van het beloningsbeleid voor het hogere management van de Vennootschap en voor directeuren en het hogere management van Dochtermaatschappijen;
 - (v) het treffen van pensioenregelingen die niet uit een bestaande regeling voortvloeien;
 - (w) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in het kapitaal van RET Materieel B.V. voor wat betreft besluiten zoals bedoeld in artikel 17 lid 2 van de statuten van RET Materieel B.V.
- 16.2 De Raad van Commissarissen is bevoegd ook andere directiebesluiten dan die in lid 1 van dit artikel zijn vermeld, aan zijn goedkeuring te onderwerpen, mits de Raad van Commissarissen zodanige directiebesluiten nauwkeurig omschrijft en aan de Directie mededeelt.
- 16.3 Onverminderd het elders in de statuten dienaangaande bepaalde zijn aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering onderworpen de besluiten van de Directie omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:
- (a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;
 - (b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;
 - (c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een Vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde jaarrekening van de Vennootschap, door haar of een Dochtermaatschappij.
- 16.4 Onverminderd het elders in de statuten dienaangaande bepaalde zijn aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering onderworpen de besluiten van de Directie omtrent:

- (a) alle rechtshandelingen en transacties die (i) niet reeds uitdrukkelijk zijn opgenomen in een door de Algemene Vergadering goedgekeurde begroting inclusief investeringsplan voor het betreffende boekjaar, als bedoeld in artikel 15 lid 13, en (ii) een bedrag van twee miljoen euro (EUR 2.000.000) overschrijden;
- (b) investeringen die niet zijn voorzien in de door de Algemene Vergadering goedgekeurde begroting inclusief investeringsplan als bedoeld in artikel 15 lid 13 en die:
 - 1. van ingrijpende betekenis kunnen zijn voor de Vennootschap; of
 - 2. branchevreemd zijn; of
 - 3. van principiële aard zijn;
- (c) aangifte van faillissement en aanvraag van surséance van betaling;
- (d) het wijzigen van de (lange termijn) strategie van de onderneming;
- (e) een voorstel tot juridische fusie of splitsing waarbij de Vennootschap partij is;
- (f) het overdragen of, anders dan voor korte tijd, sluiten van het door de Vennootschap uitgeoefende bedrijf of een deel daarvan;
- (g) het verstrekken van borgtochten, garanties, persoonlijke of zakelijke zekerheden en vergelijkbare instrumenten (i) anders dan in de normale bedrijfsuitoefening of (ii) boven een bedrag van één miljoen euro (EUR 1.000.000);
- (h) het verwerven van enig belang in een andere onderneming of vennootschap, dan wel het vergroten, verkleinen of afstoten van een gehouden belang;
- (i) het aangaan van een joint venture, samenwerkingsverband, alliantie of vergelijkbare transactie;
- (j) uitbreiden van activiteiten van de Vennootschap met een nieuwe tak van bedrijf en het sluiten van een bedrijf van de Vennootschap of een aanmerkelijk deel daarvan;
- (k) het beginnen en voeren van gerechtelijke procedures, waaronder begrepen het voeren van arbitrale procedures, in verband met het al dan niet verkrijgen van een concessie voor het verzorgen van personenvervoer en wet- en regelgeving terzake;
- (l) het in hoedanigheid van aandeelhouder van RET Materieel B.V. verlenen van goedkeuring aan besluiten van de Directie van RET Materieel B.V. die op grond van de statuten van RET Materieel B.V. aan de goedkeuring van haar algemene vergadering van aandeelhouders zijn onderworpen;
- (m) alle rechtshandelingen en transacties die op grond van lid 1 van dit artikel aan goedkeuring van de Raad van Commissarissen zijn onderworpen behoudens:
 - de rechtshandelingen en transacties bedoeld onder (i), (j), (l), (s), (t) en (u) van lid 1 van dit artikel. Voor alle duidelijkheid: de bezoldiging, het beleid ter zake en de arbeidsvoorwaarden van

- de Directie worden vastgesteld door de Algemene Vergadering op grond van artikel 14 lid 3;
- het direct of indirect ter leen verstrekken van gelden aan Deelnemingen tot een bedrag van één miljoen euro (EUR 1.000.000);
- (n) de hiervoor onder (a) tot en met (m) genoemde onderwerpen met betrekking tot het uitoefenen van stemrecht in Dochtermaatschappijen indien het gaat om besluiten die aan goedkeuring van de Algemene Vergadering zouden zijn onderworpen indien het niet een besluit van die Dochtermaatschappij maar van de Vennootschap zelf zou zijn.
- Voor de berekening van de hiervoor in dit lid 4 onder (a), (g) en (m) (tweede gedachtestreepje) genoemde grensbedragen worden samenhangende transacties als één geheel beschouwd en daarbij worden gelijksoortige transacties met een en dezelfde wederpartij (dan wel verschillende wederpartijen die met elkaar in een groep verbonden zijn) die plaatsvinden binnen een aaneengesloten periode van twaalf (12) maanden, als samenhangend beschouwd.
- 16.5 Indien zowel goedkeuring van de Raad van Commissarissen is vereist als van de Algemene Vergadering, zal eerst de goedkeuring van de Raad van Commissarissen worden gevraagd en vervolgens die van de Algemene Vergadering waarbij aan de Algemene Vergadering wordt medegedeeld of de Raad van Commissarissen goedkeuring heeft verleend en de relevante overwegingen bij dat besluit.
- Indien de Algemene Vergadering goedkeuring verleent terwijl de Raad van Commissarissen goedkeuring had geweigerd of niet tijdig een besluit omtrent het verlenen van goedkeuring had genomen, vervalt het vereiste van goedkeuring van de Raad van Commissarissen behoudens voor zover een dergelijke goedkeuring door de wet wordt vereist.
- 16.6 Een besluit van de Directie tot het verrichten van een rechtshandeling ten aanzien waarvan één of meer van de Directeuren een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, is onderworpen aan de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.
- 16.7 Het ontbreken van de goedkeuring ter zake van een besluit als bedoeld in dit artikel tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid als bedoeld artikel 15 lid 1, niet aan.
- 16.8 Door de Raad van Commissarissen gegeven aanwijzingen met betrekking tot de algemene lijnen van het te voeren financiële, sociale, economische en personeelsbeleid, dienen door de Directie te worden opgevolgd.
- Hetzelfde geldt voor aanwijzingen van de Algemene Vergadering aan de Directie met betrekking tot de algemene lijnen van het te voeren financiële en economische beleid, waarbij geldt dat ingeval van een onverenigbaarheid tussen enerzijds aanwijzingen van de Raad van Commissarissen op een terrein en anderzijds aanwijzingen van de Algemene Vergadering op datzelfde terrein, de laatstgenoemde aanwijzingen prevaleren.

Artikel 17.**Samenstelling Raad van Commissarissen. Profielschets.**

- 17.1 De Vennootschap heeft een Raad van Commissarissen die uit ten minste vijf (5) natuurlijke personen bestaat.
Het aantal Commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.
Is het aantal Commissarissen minder dan het vastgestelde aantal, dan neemt de Raad van Commissarissen onverwijld maatregelen tot aanvulling van zijn ledental.
Bij één of meer vacatures in de Raad van Commissarissen blijft hij bevoegd zijn wettelijke en statutaire taken te vervullen.
- 17.2 De Commissarissen worden, behoudens het bepaalde in lid 8 van dit artikel, op voordracht van de Raad van Commissarissen, benoemd door de Algemene Vergadering. De Raad van Commissarissen maakt de voordracht gelijktijdig bekend aan de Algemene Vergadering en aan de Ondernemingsraad. De voordracht is met redenen omkleed. Het bepaalde in artikel 158 van Boek 2 is ter zake van de benoeming van Commissarissen op de Vennootschap van toepassing.
Ontbreken alle Commissarissen, anders dan ingevolge het bepaalde in artikel 161a Boek 2, dan geschiedt de benoeming door de Algemene Vergadering, met inachtneming van het in artikel 159 van Boek 2 bepaalde.
- 17.3 De Raad van Commissarissen stelt een profielschets voor zijn omvang en samenstelling vast, rekening houdend met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de Commissarissen. De Raad van Commissarissen bespreekt de profielschets voor het eerst bij vaststelling en vervolgens bij iedere wijziging in de Algemene Vergadering en met de Ondernemingsraad.
- 17.4 De Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad kunnen aan de Raad van Commissarissen personen voor benoeming tot Commissaris aanbevelen. De Raad van Commissarissen deelt hun daartoe tijdig mede, wanneer, ten gevolge waarvan en overeenkomstig welk profiel in zijn midden een plaats moet worden vervuld. Indien voor de plaats het in lid 6 van dit artikel bedoelde versterkte recht van aanbeveling geldt, doet de Raad van Commissarissen daarvan eveneens mededeling.
- 17.5 Bij een aanbeveling of voordracht tot benoeming van een Commissaris worden van de kandidaat medegedeeld zijn leeftijd, zijn beroep, het bedrag aan door hem gehouden Aandelen en de betrekkingen die hij bekleedt of die hij heeft bekleed voor zover die van belang zijn in verband met de vervulling van de taak van een Commissaris. Tevens wordt vermeld aan welke rechtspersonen hij reeds als commissaris is verbonden; indien zich daaronder rechtspersonen bevinden die tot eenzelfde groep behoren, kan met de aanduiding van die groep worden volstaan. De aanbeveling en de voordracht tot benoeming of herbenoeming worden gemotiveerd. Bij herbenoeming wordt rekening gehouden met de wijze waarop de kandidaat zijn taak als Commissaris heeft vervuld.

- 17.6 Voor een derde van het aantal leden van de Raad van Commissarissen geldt dat de Raad van Commissarissen een door de Ondernemingsraad aanbevolen persoon op de voordracht plaatst, tenzij de Raad van Commissarissen bezwaar maakt tegen de aanbeveling op grond van de verwachting dat de aanbevolen persoon ongeschikt zal zijn voor de vervulling van de taak van Commissaris of dat de Raad van Commissarissen bij benoeming overeenkomstig de aanbeveling niet naar behoren zal zijn samengesteld. Indien het getal der leden van de Raad van Commissarissen niet door drie deelbaar is, wordt het naastgelegen lagere getal dat wel door drie deelbaar is in aanmerking genomen voor de vaststelling van het aantal leden waarvoor dit versterkte recht van aanbeveling geldt.
- 17.7 Indien de Raad van Commissarissen bezwaar maakt, deelt hij de Ondernemingsraad het bezwaar onder opgave van redenen mede. De Raad van Commissarissen treedt onverwijld in overleg met de Ondernemingsraad met het oog op het bereiken van overeenstemming over de voordracht. Indien de Raad van Commissarissen constateert dat geen overeenstemming kan worden bereikt, verzoekt een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Raad van Commissarissen aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam het bezwaar gegrond te verklaren. De Raad van Commissarissen plaatst de aanbevolen persoon op de voordracht indien de ondernemingskamer het bezwaar ongegrond verklaart. Verklaart de ondernemingskamer het bezwaar gegrond, dan kan de Ondernemingsraad een nieuwe aanbeveling doen overeenkomstig het bepaalde in lid 6 van dit artikel.
- 17.8 De Algemene Vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal de voordracht afwijzen. Indien niet ten minste een derde van het geplaatste kapitaal ter vergadering vertegenwoordigd was, kan een nieuwe vergadering worden bijeengeroepen waarin de voordracht kan worden afgewezen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Alsdan maakt de Raad van Commissarissen een nieuwe voordracht op. Lid 4 tot en met 7 van dit artikel zijn van toepassing. Indien de Algemene Vergadering de voorgedragen persoon niet benoemt en niet besluit tot afwijzing van de voordracht, benoemt de Raad van Commissarissen de voorgedragen persoon.
- 17.9 De Algemene Vergadering kan de bevoegdheid die haar volgens lid 4 van dit artikel toekomt voor een door haar te bepalen duur van telkens ten hoogste twee achtereenvolgende jaren, overdragen aan een commissie van aandeelhouders waarvan zij de leden aanwijst; in dat geval doet de Raad van Commissarissen aan de commissie de mededeling bedoeld in lid 4 van dit artikel. De Algemene Vergadering kan te allen tijde de overdracht ongedaan maken.
- 17.10 Commissaris kunnen niet zijn:
- (a) personen die in dienst zijn van de Vennootschap;
 - (b) personen die in dienst zijn van een Afhankelijke Maatschappij;

- (c) bestuurders en personen in dienst van een werknemersorganisatie welke pleegt betrokken te zijn bij de vaststelling van de arbeidsvoorwaarden van de onder a en b bedoelde personen.
- 17.11 De Algemene Vergadering kan bij volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, vertegenwoordigend ten minste een derde van het geplaatste kapitaal, het vertrouwen in de Raad van Commissarissen opzeggen. Het besluit is met redenen omkleed. Het besluit kan niet worden genomen ten aanzien van Commissarissen die zijn aangesteld door de ondernemingskamer overeenkomstig lid 7 van dit artikel.
- 17.12 Een besluit als bedoeld in lid 11 van dit artikel wordt niet genomen dan nadat de Directie de Ondernemingsraad van het voorstel voor het besluit en de gronden daartoe in kennis heeft gesteld. De kennisgeving geschiedt ten minste dertig dagen voor de Algemene Vergadering waarin het voorstel wordt behandeld. Indien de Ondernemingsraad een standpunt over het voorstel bepaalt, stelt Directie de Raad van Commissarissen en de Algemene Vergadering van dit standpunt op de hoogte. De Ondernemingsraad kan zijn standpunt in de Algemene Vergadering doen toelichten.
- 17.13 Het besluit bedoeld in lid 11 van dit artikel heeft het onmiddellijk ontslag van de Commissarissen tot gevolg. Alsdan verzoekt de Directie onverwijld aan de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam tijdelijk een of meer Commissarissen aan te stellen. De ondernemingskamer regelt de gevolgen van de aanstelling.
- 17.14 De Directie bevordert dat binnen een door de ondernemingskamer vastgestelde termijn een nieuwe Raad van Commissarissen wordt samengesteld met inachtneming van het bepaalde in dit artikel en artikel 158 van Boek 2.
- 17.15 De Algemene Vergadering kan aan Commissarissen een beloning toekennen, welke per Commissaris verschillend kan zijn.
- 17.16 Een Commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerstvolgende Algemene Vergadering nadat vier jaren sedert zijn benoeming zijn verstreken.
- 17.17 De Raad van Commissarissen kan een rooster van aftreden van zijn leden vaststellen en wijzigen. Zodanige vaststelling en wijziging kunnen niet meebrengen dat een zittende Commissaris tegen zijn wil defungeert vóór het verstrijken van de termijn waarvoor hij is benoemd.
Een in een vacature nieuw benoemde Commissaris neemt op het rooster de plaats in van degene in wiens vacature hij werd benoemd.
- 17.18 Een Commissaris kan worden geschorst door de Raad van Commissarissen; de schorsing vervalt van rechtswege, indien de Vennootschap niet binnen één maand na de aanvang der schorsing een verzoek tot ontslag van de betrokkene heeft ingediend bij de ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam.
- 17.19 De ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam kan op een desbetreffend verzoek een Commissaris ontslaan wegens verwaarlozing van zijn taak, wegens andere gewichtige redenen of wegens ingrijpende wijzigingen van de omstandigheden op grond waarvan handhaving als

Commissaris redelijkerwijze niet van de Vennootschap kan worden verlangd. Het verzoek kan worden ingediend door de Vennootschap, te dezen vertegenwoordigd door de Raad van Commissarissen, alsmede door een daartoe aangewezen vertegenwoordiger van de Algemene Vergadering, casu quo de in lid 9 van dit artikel bedoelde commissie, of van de Ondernemingsraad.

Artikel 18.

Taken, bevoegdheden en werkwijze van de Raad van Commissarissen.

- 18.1 De Raad van Commissarissen heeft tot taak:
 - (a) toezicht te houden op het beleid van de Directie en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming;
 - (b) de Directie met raad ter zijde te staan.
Bij de vervulling van hun taak richten de Commissarissen zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 18.2 De Directie verschaft aan de Raad van Commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens en voorts alle door hem verlangde inlichtingen. De Directie stelt tenminste een keer per jaar de Raad van Commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de Vennootschap.
- 18.3 De Directeuren zijn, indien zij daartoe worden uitgenodigd, verplicht de vergaderingen van de Raad van Commissarissen bij te wonen.
- 18.4 De Raad van Commissarissen kan één of meer van zijn leden aanwijzen aan wie de bevoegdheid toekomt de gebouwen en terreinen van de Vennootschap te betreden en inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de Vennootschap.
Deze Commissaris(sen) kan/kunnen zich daarbij voor rekening van de Vennootschap door deskundigen doen bijstaan.
- 18.5 De Raad van Commissarissen kan zich in de uitoefening van zijn taak, voor rekening van de Vennootschap, doen bijstaan door deskundigen.
- 18.6 De Raad van Commissarissen benoemt één van zijn leden tot voorzitter.
- 18.7 De Raad van Commissarissen kan één van zijn leden tot gedelegeerd Commissaris benoemen. De gedelegeerde Commissaris heeft tot taak het onderhouden van een meer veelvuldig contact met de Directie.
- 18.8 De functies van voorzitter van de Raad van Commissarissen en gedelegeerd Commissaris zijn in één persoon verenigbaar.
- 18.9 Iedere Commissaris kan zich ter vergadering door een andere Commissaris doen vertegenwoordigen door het verlenen van een schriftelijke volmacht. In de volmacht kan slechts één vergadering worden vermeld, waarop zij betrekking heeft.
- 18.10 De Raad van Commissarissen besluit met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Bij staking van stemmen omtrent enig voorstel waarvoor geen versterkte meerderheid is vereist, is het voorstel verworpen.

- 18.11 Commissarissen kunnen alle besluiten die zij in vergadering kunnen nemen, ook buiten vergadering nemen, al dan niet met gebruikmaking van de mogelijkheden die de moderne informatie- en communicatietechnologie biedt, mits alle Commissarissen is bericht dat zij in de gelegenheid zijn zich uit te spreken dan wel deel te nemen aan het besluitvormingsproces en het besluit met de statutair vereiste meerderheid van de uitgebrachte stemmen wordt genomen. Een aldus genomen besluit dient door de betrokkenen schriftelijk te worden vastgelegd en ten kantore van de Vennootschap te worden bewaard. De bescheiden zijn voor iedere Commissaris ter inzage.
- 18.12 Iedere Commissaris, alsook de Directie is bevoegd een vergadering van de Raad van Commissarissen bijeen te roepen.
- 18.13 Een Commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer ten aanzien van alle Commissarissen sprake is van een dergelijk persoonlijk belang, wordt het besluit genomen door de Raad van Commissarissen onder goedkeuring van de Algemene Vergadering.

ALGEMENE VERGADERING.

Artikel 19.

Bijeenroeping. Plaats van de vergadering.

- 19.1 Onverminderd het bepaalde in artikel 25, worden Algemene Vergaderingen gehouden, zo dikwijls de Directie of een Directeur, de Raad van Commissarissen of een Commissaris, dan wel de Bevoegde Autoriteit (indien en zolang de Bevoegde Autoriteit Aandeelhouder is) en de Gemeente (indien en zolang de Gemeente Aandeelhouder is) of een houder van meer dan vijftig procent (50%) van het geplaatste kapitaal dit wenst. De bevoegdheid tot bijeenroeping van de Algemene Vergadering komt toe aan de Directie, aan iedere Directeur afzonderlijk, aan de Raad van Commissarissen, aan iedere Commissaris afzonderlijk, aan de Bevoegde Autoriteit (indien en zolang de Bevoegde Autoriteit Aandeelhouder is) en aan de Gemeente (indien en zolang de Gemeente Aandeelhouder is), en aan een houder van meer dan vijftig procent (50%) van het geplaatste kapitaal.
- 19.2 De Directie dient een Algemene Vergadering bijeen te roepen:
- (a) indien één of meer Aandeelhouders die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen, daartoe schriftelijk een verzoek indienen, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen onderwerpen;
 - (b) binnen drie maanden nadat het voor haar aannemelijk is dat het eigen vermogen van de Vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal.

Een gelijke plicht rust op de Raad van Commissarissen.

Indien de Algemene Vergadering niet binnen zes weken na het verzoek, als hiervoor onder (a) bedoeld, wordt gehouden zijn de verzoekers - met inachtneming van de wet en de statuten - zelf bevoegd de Algemene Vergadering bijeen te roepen zonder daartoe de machtiging van de president van de rechtbank nodig te hebben. Op een bijeenroeping als in de vorige zin bedoeld, is het bepaalde in lid 3 van dit artikel van overeenkomstige toepassing.

- 19.3 Tot het bijwonen van de Algemene Vergadering dient iedere Aandeelhouder te worden opgeroepen. De oproeping dient niet later te geschieden dan op de vijftiende dag voor de dag waarop de vergadering wordt gehouden. De oproeping geschiedt door middel van oproepingsbrieven. Deze vermelden de datum en de plaats van de vergadering en het aanvangstijdstip. De in de vergadering te behandelen onderwerpen worden vermeld in de oproepingsbrieven of door middel van een afzonderlijke brief ter kennis van de Aandeelhouders gebracht binnen de voor de oproeping gestelde termijn. Om behandeling van een onderwerp kan worden verzocht door één of meer Aandeelhouders, die alleen of tezamen ten minste een honderdste gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen indien de Vennootschap het met redenen omklede verzoek of een voorstel voor een besluit niet later dan op de zestigste dag voor die van de vergadering heeft ontvangen. Mededelingen die krachtens de wet of de statuten moeten worden gericht aan de Algemene Vergadering, kunnen geschieden door opneming in de oproepingsbrieven.
- 19.4 Is de oproepingstermijn niet in acht genomen of heeft de oproeping niet of niet op de juiste wijze plaatsgehad, dan kunnen niettemin wettige besluiten worden genomen, ook ten aanzien van onderwerpen die niet of niet op de voorgeschreven wijze zijn aangekondigd, mits een zodanig besluit wordt genomen met algemene stemmen in een Algemene Vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
- 19.5 Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar zetel heeft. Onverminderd het bepaalde in lid 4 van dit artikel, kunnen in een elders - in of buiten Nederland - gehouden Algemene Vergadering slechts wettige besluiten worden genomen, indien het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Artikel 20.

Toegang tot en leiding van de Algemene Vergadering.

- 20.1 Toegang tot de Algemene Vergadering hebben de Aandeelhouders. Het recht van toegang komt tevens toe aan iedere Directeur die niet is geschorst, aan iedere Commissaris die niet is geschorst, en voorts aan iedere persoon die tot het bijwonen van de Algemene Vergadering of een gedeelte daarvan is uitgenodigd door de voorzitter van de betrokken vergadering.
- 20.2 Indien een Aandeelhouder zich in een Algemene Vergadering wil doen vertegenwoordigen, dient hij schriftelijk een daartoe strekkende volmacht te verlenen, die moet worden overhandigd aan de voorzitter van de betrokken vergadering.

- 20.3 De Algemene Vergadering voorziet zelf in haar leiding.
- 20.4 Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover werd gestemd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van evengemeld oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats, wanneer de meerderheid der vergadering of - indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde - een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
- 20.5 Tenzij een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt of de voorzitter zelf de notulen wenst te houden, wijst de voorzitter een persoon aan die met het houden van de notulen is belast.
- De notulen worden in dezelfde vergadering of in een volgende vergadering vastgesteld door de Algemene Vergadering en ten blijke daarvan ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin de vaststelling geschiedt.
- Indien de Algemene Vergadering of de Directie of de Raad van Commissarissen besluit tot het doen opmaken van een notarieel proces-verbaal, of indien één of meer Aandeelhouders die gezamenlijk ten minste een tiende gedeelte van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigen daartoe besluiten, verleent de Directie aan een notaris de opdracht tot het opmaken daarvan. De kosten van het proces-verbaal zijn voor rekening van de Vennootschap.
- 20.6 De Directie houdt een notulenboek waarin de vastgestelde notulen van elke Algemene Vergadering zijn opgenomen en waarin tevens een afschrift wordt ingevoegd van elk notarieel proces-verbaal dat van een Algemene Vergadering is opgemaakt.
- Het notulenboek ligt ten kantore van de Vennootschap ter inzage van de Aandeelhouders. Aan ieder van hen wordt desgevraagd, tegen ten hoogste de kostprijs, een afschrift of uittreksel verstrekt van de notulen van een Algemene Vergadering.
- 20.7 Iedere Aandeelhouder is bevoegd om, in persoon of bij een schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen, mits de Aandeelhouder via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen.
- 20.8 De Algemene Vergadering kan voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. In dat geval worden deze voorwaarden bij de oproeping bekend gemaakt.

Artikel 21.

Stemrecht. Besluitvorming.

- 21.1 Elk Aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.

- 21.2 Voor een Aandeel dat toebehoort aan de Vennootschap of aan een Dochtermatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht. Vruchtgebruikers van Aandelen die aan de Vennootschap en een Dochtermatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van hun stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik was gevestigd voordat het Aandeel aan de Vennootschap of een Dochtermatschappij daarvan toebehoorde. De Vennootschap of een Dochtermatschappij kan geen stem uitbrengen voor een Aandeel waarop zij een vruchtgebruik heeft.
- 21.3 Bij de vaststelling in hoeverre Aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn of in hoeverre het aandelenkapitaal vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met Aandelen waarvoor geen stem kan worden uitgebracht.
- 21.4 De Algemene Vergadering besluit met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen, voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid en/of quorum voorschrijven.
- 21.5 Onverminderd het bepaalde in artikel 5 lid 9, kunnen besluiten van de Algemene Vergadering omtrent één van de volgende onderwerpen slechts worden genomen indien zowel de meerderheid van de Gewone Aandelen als het Bijzonder Aandeel aanwezig of vertegenwoordigd zijn en met de stem vóór van zowel meer dan de helft van de Gewone Aandelen als van het Bijzonder Aandeel:
- (a) de vaststelling van het aantal Directeuren;
 - (b) de benoeming, het ontslag of de schorsing van Directeuren, alsmede de benoeming van een Directeur tot Algemeen Directeur en ongedaan making daarvan;
 - (c) de handhaving dan wel de opheffing van een door de Raad van Commissarissen opgelegde schorsing van een Directeur;
 - (d) de vaststelling van het aantal Commissarissen, benoeming of schorsing van Commissarissen, alsmede het indienen van een verzoek tot ontslag van een individuele Commissaris bij de Ondernemingskamer van het gerechtshof te Amsterdam;
 - (e) de goedkeuring van de begroting inclusief investeringsplan ingevolge artikel 15 lid 13;
 - (f) het vaststellen van het Bedrijfsplan alsmede de actualisatie daarvan en het bepalen van de termijn voor die vaststelling;
 - (g) de goedkeuring ingevolge artikel 16 lid 3 onder (a);
 - (h) de goedkeuring ingevolge artikel 16 lid 4 onder (a) tot en met (f), alsmede de goedkeuring ingevolge artikel 16 lid 4 onder (n), doch uitsluitend indien en voor zover
 - (i) het gaat om een andere Dochtermatschappij dan RET Materieel B.V. of RET Bus B.V.; en
 - (ii) de goedkeuring ziet op een besluit genoemd in artikel 16 lid 4 onder (a) tot en met (f);
 - (i) het geven van aanwijzingen aan de Directie als bedoeld in artikel 16 lid 8;

- (j) een juridische fusie of juridische splitsing waarbij de Vennootschap partij is;
- (k) verkrijging van Gewone Aandelen door de Vennootschap indien als gevolg van die verkrijging niet langer ten minste tien (10) Gewone Aandelen worden gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de Vennootschap of een van haar Dochtermaatschappijen;
- (l) het wijzigen van een of meer van de volgende artikelen van deze statuten:
 - artikel 1 (voor zover het gaat om een begrip dat wordt gehanteerd in een van de in dit onderdeel (l) genoemde artikelen);
 - artikel 2 lid 3;
 - artikel 3;
 - artikel 4;
 - artikel 5, met uitzondering van de tweede volzin van lid 2 (hetgeen betekent dat wijziging of verwijdering van kwaliteitseisen ten aanzien van de houders van Gewone Aandelen kan plaatsvinden ingevolge artikel 21 lid 4 zonder dat een versterkte meerderheid of quorumeis geldt);
 - artikel 11 lid 7;
 - artikel 14;
 - artikel 15 leden 6, 12, 13 en 14;
 - artikel 16 leden 3, 4, 5 en 8;
 - artikel 17;
 - artikel 19 lid 1;
 - artikel 21 lid 5;
 - artikel 26 leden 1, 2 en 6;
 - artikel 27;
 - artikel 28.

Voor alle duidelijkheid: voor wijziging van deze statuten op andere onderdelen zijn de aanwezigheid, vertegenwoordiging en de stem vóór van het Bijzonder Aandeel niet vereist, tenzij deze wijziging inbreuk maakt op of direct raakt aan een regeling die is opgenomen in een of meer van de in dit onderdeel (l) genoemde artikelen.

- (m) ontbinding van de Vennootschap.

Indien in een Algemene Vergadering geen besluit genomen kan worden omdat het hiervoor bedoelde quorum niet aanwezig of vertegenwoordigd is, geldt het vereiste quorum onverkort in iedere volgende Algemene Vergadering.

- 21.6 Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.
- 21.7 Stemmingen over zaken - schorsing en ontslag van personen daaronder begrepen - geschieden mondeling en stemmingen over personen geschieden bij ongetekende gesloten briefjes, tenzij de voorzitter een andere wijze van

stemming vaststelt en geen van de ter vergadering aanwezigen zich daartegen verzet.

- 21.8 Staken de stemmen bij de verkiezing van personen, dan vindt in dezelfde vergadering eenmaal een nieuwe stemming plaats; staken de stemmen dan opnieuw, dan beslist - onverminderd het bepaalde in de volgende zin - het lot. Indien bij verkiezing tussen meer dan twee personen niemand de volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen op zich heeft verenigd, vindt herstemming plaats tussen de twee personen die het grootste aantal stemmen op zich verenigden, zo nodig na tussenstemming en/of loting. Staken de stemmen omtrent een ander voorstel dan hiervoor in dit lid bedoeld, dan is dat voorstel verworpen.
- 21.9 Waar de statuten bepalen dat de geldigheid van een besluit mede afhankelijk is van het ter vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het geplaatste kapitaal en dit gedeelte niet vertegenwoordigd was, kan voor zover elders in deze statuten niet het tegendeel is bepaald ten aanzien van een aldaar specifiek aangeduid onderwerp - een tweede vergadering worden bijeengeroepen en gehouden, waarin het besluit kan worden genomen onafhankelijk van het in die vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het geplaatste kapitaal.
- Bij de oproeping tot de tweede vergadering moet worden vermeld dat en waarom daarin een besluit kan worden genomen onafhankelijk van het in die vergadering vertegenwoordigde gedeelte van het geplaatste kapitaal.
- De oproeping tot de tweede vergadering heeft eerst plaats na afloop van de eerste vergadering. De tweede vergadering dient binnen zes weken na afloop van de eerste vergadering te worden gehouden.

Artikel 22.

Besluitvorming buiten vergadering.

- 22.1 Besluiten van de Algemene Vergadering kunnen in plaats van in een Algemene Vergadering ook schriftelijk worden genomen, mits met algemene stemmen van alle stemgerechtigde Aandeelhouders en zij de Directeuren en de Commissarissen vooraf hebben geraadpleegd. De personen die buiten de vergadering een besluit hebben genomen, stellen de Directie en de Raad van Commissarissen onverwijld in kennis van dat besluit.
- 22.2 Van elk buiten vergadering genomen besluit wordt mededeling gedaan in de eerstvolgende Algemene Vergadering. De bescheiden waaruit van de besluitvorming buiten vergadering blijkt, liggen tijdens voormelde Algemene Vergadering ter inzage van de Aandeelhouders; daarna worden deze bescheiden ingevoegd in het notulenboek.

Artikel 23.

Boekjaar. Jaarrekening.

- 23.1 Het boekjaar van de Vennootschap is het kalenderjaar.
- 23.2 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste zes maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt de Directie een jaarrekening en een jaarverslag op

over dat boekjaar. Bij deze stukken worden de in artikel 392 lid 1 van Boek 2 bedoelde gegevens gevoegd.

Indien op de Vennootschap artikel 403 lid 1 van Boek 2 van toepassing is, is de Vennootschap niet verplicht een jaarverslag op te maken en behoeven de in voormeld artikel 392 van Boek 2 bedoelde gegevens niet aan de jaarrekening te worden toegevoegd.

Indien de Vennootschap kwalificeert als een rechtspersoon als bedoeld in artikel 396 lid 1 of artikel 397 lid 1 van Boek 2, is de Vennootschap niet verplicht een jaarverslag op te maken, tenzij krachtens wettelijke verplichting een ondernemingsraad moet worden ingesteld danwel de Algemene Vergadering, uiterlijk zes maanden na het begin van het betrokken boekjaar, anders heeft besloten.

De Directie zendt de jaarrekening ook toe aan de Ondernemingsraad.

- 23.3 De jaarrekening wordt ondertekend door iedere Directeur en iedere Commissaris. Indien de ondertekening van één of meer Directeuren en/of één of meer Commissarissen ontbreekt wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 23.4 De Vennootschap zorgt dat de opgemaakte jaarrekening en, indien vereist, het jaarverslag en de krachtens voormeld artikel 392 van Boek 2 toegevoegde gegevens zo spoedig mogelijk, doch niet later dan met ingang van de datum van oproeping tot de Algemene Vergadering, bestemd tot hun behandeling, op het kantoor van de Vennootschap aanwezig zijn. Aandeelhouders kunnen die stukken aldaar inzien en er kosteloos een afschrift van verkrijgen.
- 23.5 De jaarrekening wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering.
- 23.6 In de Algemene Vergadering waarin tot vaststelling van de jaarrekening wordt besloten, wordt afzonderlijk aan de orde gesteld een voorstel tot decharge van de Directeuren voor het door hen gevoerde bestuur en van de leden van de Raad van Commissarissen voor hun toezicht daarop. Een aldus verleende decharge betreft de gegevens die uit de jaarrekening blijken en/of anderszins aan de Algemene Vergadering zijn bekend gemaakt voordat de jaarrekening werd vastgesteld.

Artikel 24.

Accountant.

- 24.1 De Algemene Vergadering verleent aan een registeraccountant of andere deskundige, als bedoeld in artikel 393 van Boek 2 - beiden hierna in dit artikel 24 aan te duiden als de "Deskundige" - dan wel een organisatie waarin zodanige Deskundigen samenwerken, de opdracht tot onderzoek van de opgemaakte jaarrekening. Gaat de Algemene Vergadering daartoe niet over, dan is de Raad van Commissarissen of - zo deze daartoe niet overgaat - de Directie bevoegd en verplicht de opdracht te verlenen. De Algemene Vergadering kan de opdracht, als hiervoor in dit lid bedoeld, te allen tijde intrekken en deze aan een andere Deskundige verlenen.
- 24.2 De Deskundige brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de Directie en aan de Raad van Commissarissen. De Deskundige geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer.

- 24.3 Voor de gevallen waarin de wet dat toestaat, kan het verlenen van de in lid 1 van dit artikel bedoelde opdracht achterwege blijven of kan de opdracht aan een ander dan de aldaar bedoelde Deskundige worden verleend.

Artikel 25.

Jaarvergadering. Vaststelling Jaarrekening.

- 25.1 Elk jaar wordt ten minste één Algemene Vergadering gehouden, en wel binnen zes maanden na afloop van het laatstverstreken boekjaar van de Vennootschap: deze Algemene Vergadering wordt hierna aangeduid als de “Jaarvergadering”.
- De agenda voor de Jaarvergadering bevat ten minste de volgende onderwerpen:
- (a) indien een jaarverslag over het laatstverstreken boekjaar is vereist: de behandeling van dit jaarverslag;
 - (b) de vaststelling van de jaarrekening over het laatstverstreken boekjaar;
 - (c) de bestemming van de in het laatstverstreken boekjaar behaalde winst dan wel de vaststelling van de wijze waarop een in dat boekjaar geleden verlies wordt gedelgd;
 - (d) verlenen van decharge aan een Directeur of een Commissaris.
- 25.2 De in lid 1 van dit artikel vermelde onderwerpen behoeven niet op de agenda voor de Jaarvergadering te worden vermeld, indien de termijn voor het opmaken van de jaarrekening is verlengd of een voorstel tot verlenging van die termijn op die agenda is vermeld.
- 25.3 Indien een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening is vereist en de Algemene Vergadering geen kennis heeft kunnen nemen van die verklaring, kan de jaarrekening niet worden vastgesteld, tenzij onder de overige gegevens een wettige grond wordt medegedeeld waarom de verklaring ontbreekt.

Artikel 26.

Winst en verlies.

- 26.1 Uit de winst die in een boekjaar is behaald, wordt eerst zo veel mogelijk op het Bijzonder Aandeel uitgekeerd een dividend waarvan het bedrag gelijk is aan drie procent (3%) op jaarbasis, berekend over het nominale bedrag van het Bijzonder Aandeel.
- 26.2 De Algemene Vergadering kan besluiten dat de winst die overblijft na toepassing van lid 1 van dit artikel geheel of gedeeltelijk wordt uitgekeerd, met dien verstande dat op het Bijzonder Aandeel geen verdere uitkering zal geschieden. Indien de Algemene Vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst die overblijft na toepassing van lid 1 van dit artikel, zal die winst worden gereserveerd.
- 26.3 De Vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

- 26.4 Uitkering van winst geschiedt eerst na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 26.5 Door de Vennootschap gehouden Aandelen en Aandelen die de Vennootschap in vruchtgebruik heeft, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling.
- 26.6 De Algemene Vergadering kan besluiten tot het doen van tussentijdse uitkeringen op de Aandelen.
Een besluit tot het uitkeren op de Aandelen van een interim-dividend uit de winst over het lopende boekjaar kan tevens door de Directie worden genomen.
Uitkeringen als in dit lid bedoeld, kunnen slechts geschieden indien is voldaan aan het bepaalde in lid 2 van dit artikel blijkt een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 105 lid 4 van Boek 2.
- 26.7 Tenzij de Algemene Vergadering een andere termijn vaststelt, worden dividenden binnen dertig dagen na vaststelling ter beschikking gesteld.
- 26.8 De Algemene Vergadering kan besluiten dat dividenden geheel of gedeeltelijk in een andere vorm dan in contanten zullen worden uitgekeerd.
- 26.9 Ten laste van door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd indien en voor zover de wet dat toestaat.
- 26.10 Is de som van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal en de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden, geringer dan het laatst vastgestelde wettelijk minimumkapitaal, dan moet de Vennootschap een reserve aanhouden ter grootte van het verschil.

Artikel 27.

Statutenwijziging. Fusie. Splitsing.

- 27.1 De Algemene Vergadering kan een besluit tot statutenwijziging nemen met inachtneming van artikel 16 lid 1 en, indien van toepassing, artikel 21 lid 5. Een voorstel van de Directie tot fusie of (af)splitsing in de zin van Titel 7 van Boek 2 waarbij de Vennootschap partij is, vereist steeds de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering overeenkomstig artikel 16 lid 4, met inachtneming van artikel 21 lid 5.
- 27.2 Wanneer aan de Algemene Vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten zal worden gedaan, moet dit steeds bij de oproeping tot de Algemene Vergadering worden vermeld. Degenen die de oproeping hebben gedaan, moeten tegelijkertijd een afschrift van dat voorstel, waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de Vennootschap ter inzage leggen voor de Aandeelhouders. Bij gebreke daarvan kan over het voorstel slechts wettig worden besloten indien is voldaan aan alle in artikel 19 lid 4 gestelde vereisten.
- 27.3 De Aandeelhouders moeten in de gelegenheid worden gesteld van de dag van de nederlegging van het voorstel tot statutenwijziging tot na afloop van de Algemene Vergadering waarin dat voorstel wordt behandeld, een afschrift daarvan te verkrijgen. Deze afschriften worden kosteloos verstrekt.

Artikel 28.

Ontbinding en vereffening.

- 28.1 De Algemene Vergadering is bevoegd te besluiten tot ontbinding van de Vennootschap, met inachtneming van artikel 16 lid 1 en artikel 21 lid 5.
- 28.2 De Vennootschap blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dat voor de vereffening van haar vermogen noodzakelijk is.
- 28.3 In stukken en aankondigingen die van de ontbonden Vennootschap uitgaan moet aan haar naam worden toegevoegd: "in liquidatie".
- 28.4 Tenzij de Algemene Vergadering anders besluit of de wet anders bepaalt, treden de Directeuren als vereffenaars van het vermogen van de ontbonden Vennootschap op.
- 28.5 De vereffenaars doen aan de registers waarin de Vennootschap is ingeschreven de met de ontbinding en de vereffening verband houdende wettelijk vereiste opgaven.
- 28.6 Uit hetgeen van het vermogen van de ontbonden Vennootschap resteert na voldoening van al haar schulden, wordt eerst zo veel mogelijk op het Bijzonder Aandeel betaald een bedrag gelijk aan het nominale bedrag van het Bijzonder Aandeel.
- 28.7 Hetgeen overblijft na toepassing van lid 6 van dit artikel wordt overgedragen aan de houders van Gewone Aandelen, naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van ieders Gewone Aandelen.
- 28.8 Na voltooiing van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden Vennootschap gedurende de wettelijk voorgeschreven bewaartermijn berusten bij degene die daartoe schriftelijk door de vereffenaars is aangewezen.

Slotverklaring.

Ten slotte heeft de comparant verklaard dat:

- (i) direct voorafgaand aan het van kracht worden van onderhavige statutenwijziging het geplaatste kapitaal van de Vennootschap eenhonderd eenentwintig duizend euro (EUR 121.000) bedraagt, verdeeld in eenhonderd eenentwintig (121) aandelen, met een nominale waarde van één duizend euro (EUR 1.000) elk, genummerd 1 tot en met 121;
- (ii) met het van kracht worden van deze statutenwijziging:
 - éénhonderd twintig (120) aandelen, genummerd 1 tot en met 120, worden geconverteerd in éénhonderd twintig (120) Gewone Aandelen, genummerd 1 tot en met 120, met een nominale waarde van één duizend euro (EUR 1.000) elk;
 - één (1) aandeel, nummer 121, wordt geconverteerd in een Bijzonder Aandeel, genummerd BA-1, met een nominale waarde van één duizend euro (EUR 1.000); en
- (iii) als gevolg van bovengenoemde conversie met het van kracht worden van onderhavige statutenwijziging het geplaatste en gestorte kapitaal van de Vennootschap derhalve éénhonderd eenentwintigduizend euro (EUR 121.000) bedraagt, verdeeld in eenhonderd twintig (120) Gewone Aandelen, genummerd 1 tot en met 120, en een (1) Bijzonder Aandeel, genummerd BA-1, met een nominale waarde van één duizend euro (EUR 1.000) elk.

Slot

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te Rotterdam op de datum aan het begin van deze akte vermeld.

De zakelijke inhoud van deze akte is aan de comparant opgegeven en toegelicht.

De comparant heeft verklaard op volledige voorlezing van de akte geen prijs te stellen, tijdig voor het verlijden van de inhoud daarvan te hebben kennisgenomen en met de inhoud in te stemmen.

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte eerst door de comparant en daarna door mij, notaris, ondertekend.