



## NOTULEN

van de

### **Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 26 juni 2014 om 10.30 uur**

in Hotel Mitland, Ariënslaan 1, Utrecht

**Aanwezig achter de bestuurstafel:**

Commissarissen: De heren mr F.C. Lagerveld (voorzitter) en J.T. Krijgsman (tevens gedelegeerd bestuurder)

**Vertegenwoordiging van aandeelhouders:**

Zie presentielijst.

### **1. Opening en mededelingen**

De voorzitter opent de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Lavide Holding N.V. en verwelkomt allen bij deze Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Lavide Holding N.V. (hiernavolgend: de 'Vergadering'). De gehele Raad van Commissarissen van Lavide Holding N.V. is aanwezig.

Als toehoorder bij deze Vergadering zijn aanwezig de heer Galas van Mazars, als accountant van Lavide Holding N.V., de heer de Gier en zijn kantoorgenoot mevrouw Van den Heuvel.

Voorzitter geeft aan dat deze Vergadering in het Nederlands wordt gehouden en dat de notulen van deze Vergadering worden gemaakt door de secretaris van de Vergadering. Als secretaris van deze Vergadering wordt de heer Krijgsman benoemd. De notulen zullen niet berusten op een typoscript van de gesproken tekst, maar op aantekeningen die de secretaris tijdens de Vergadering maakt. De notulen worden binnen drie maanden gepubliceerd op de website van de vennootschap.

Voorzitter verzoekt aanwezigen vriendelijk om, wanneer zij het woord krijgen, duidelijk hun naam uit te spreken opdat de secretaris dit correct in de notulen kan verwerken. Zoals te doen gebruikelijk lopen alle vragen via de voorzitter, die beslist of de vraag beantwoord kan worden en door wie.

De oproeping voor deze Vergadering alsmede de agenda met toelichting en het volmacht formulier zijn tijdig en conform de wettelijke regeling en artikel 13 van de statuten gepubliceerd via de website van de vennootschap. Dit betekent dat de Vergadering voor alle agendapunten geldige besluiten kan nemen.

Volgens de presentielijst zijn er 3 stemgerechtigde aandeelhouders aanwezig die tezamen een percentage van 27,82% van het geplaatste aandelenkapitaal en 106.949 aandelen, en derhalve evenveel stemmen, vertegenwoordigen en dat betekent dat de Vergadering alle voorstellen met eenvoudige meerderheid kunnen aannemen. Er zijn geen geldige volmachten door het bestuur ontvangen.

### **2. Vaststelling jaarverslag over boekjaar 2013**

Voorzitter licht toe dat deze Vergadering onder meer bijeengeroepen is om het (aangepaste) jaarverslag en jaarrekening 2013, zoals gepubliceerd op 14 mei 2014, ter goedkeuring aan de aandeelhouders voor te leggen.

Voorzitter geeft aan dat het aangepaste jaarverslag is voorzien van een goedkeurende verklaring van de accountant, en wijst er daarnaast op dat ook het jaarverslag 2013 zoals dat in eerste instantie was gepubliceerd op 31 maart 2013, was voorzien van een goedkeurende verklaring van de accountant. Het jaarverslag inclusief de jaarrekening over 2013 kon tijdens die Vergadering niet als stempunt worden behandeld, omdat op de BAVA van 15 mei de herziene voorwaardelijke schikking ter goedkeuring werd voorgelegd, en de mogelijke afwikkeling van de vordering van Mieger c.s. op Lavide Holding alsnog diende te worden verwerkt in het jaarverslag van 2013. De jaarrekening als zodanig is ongewijzigd gebleven. Daarmee waren de stukken volgens



de geldende richtlijnen niet tijdig genoeg ter beschikking voor de Vergadering en moest een extra aandeelhoudersvergadering worden uitgeschreven.

Voorzitter meldt dat de bedoelde wijzigingen zijn terug te vinden op de pagina's 3, 8, 12, 39 en 40 van het gepubliceerde jaarverslag.

De gepubliceerde stukken en de korte toelichting tijdens de BAVA van 15 mei, gaven in die Vergadering geen aanleiding tot inhoudelijke vragen of opmerkingen, maar Voorzitter merkt op dat er wellicht vandaag wel vragen zijn, en geeft derhalve de Vergadering de gelegenheid deze alsnog te stellen. Geen van de aanwezigen maakt gebruik van deze gelegenheid.

De goedkeuring en het vaststellen van het jaarverslag en de jaarrekening 2013 wordt ter stemming gebracht. Alle aanwezige aandeelhouders stemmen voor goedkeuring, waarna de Voorzitter de Vergadering dankt en bevestigt dat het jaarverslag en de jaarrekening bij deze is vastgesteld.

### **3. Benoeming accountant 2014**

Voorzitter licht toe dat de keuze voor de accountant voor het jaar 2014 op een later moment in 2014 ter stemming aan de Vergadering zal worden voorgelegd. Gegeven de recente wisselingen in het bestuur en de mogelijke verandering van verhoudingen op de aandeelhoudersvergadering heeft het vorige bestuur aangegeven de keuze voor de accountant aan het nieuwe bestuur te laten. Van diverse partijen worden offertes opgevraagd en het bestuur zal na eigen afweging op basis daarvan aandeelhouders een voorstel doen. Voorzitter laat weten dat Mazars ook in deze afweging en mogelijke voordracht zal worden betrokken, aangezien het bestuur tevreden is over hun verrichte werkzaamheden. Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen.

### **4. Ontwikkelingen governance**

Agendapunt 4 heeft betrekking op de ontwikkelingen met betrekking tot de governance. Voorzitter geeft aan dat dit wellicht een grote titel is voor een beperkt aantal dingen die daar over te zeggen is. Op grond van de bereikte schikking met Mieger op 3 april 2014 heeft de Raad van Commissarissen de heer Arco Krijgsman met ingang van 15 mei 2014 als commissaris en tijdelijk gedelegeerd bestuurder voorgedragen en is deze als zodanig door de aandeelhoudersvergadering benoemd.

Zoals in de toelichting bij de agenda is vermeld is het de intentie om nog één tot twee leden voor de Raad van Commissarissen te benoemen, alsmede een lid voor de Raad van Bestuur. Lavide zal de komende tijd beschikbare kandidaten inventariseren en daartoe zodra mogelijk een voorstel aan de Vergadering doen.

Voorzitter merkt wel op dat gegeven de uitgesproken doelstelling om een "reversed listing" na te streven zo'n benoeming echter mogelijk van korte duur kan zijn en daarmee voor kandidaten wellicht ook minder aantrekkelijk. De middelen voor een vergoeding zijn bovendien uiterst beperkt en een aandeelhoudersvergadering uitschrijven vergt ook de nodige tijd. Voorzitter concludeert dat de realiteit derhalve gebiedt dat er rekening mee dient gehouden te worden dat er nog enige tijd met de huidige minimale bezetting zal moeten worden gewerkt.

### **5. Ontwikkelingen reversed listing**

Strategie is ongewijzigd. Lavide blijft actief de mogelijkheden voor een reversed listing inventariseren en het overleg aangaan met potentieel geschikte beschikbare en door derden aangedragen kandidaten.

Voorzitter geeft aan dat voor dergelijke transacties geen geregelde markt bestaat en dat de afgelopen jaren de belangstelling om naar de beurs te gaan in het algemeen zeer beperkt is. Naast de uitingen in persberichten maakt het bestuur verder informeel en selectief in de markt kenbaar dat Lavide open staat voor partijen die met een actieve onderneming via een reversed listing naar de beurs zouden willen.



Daarnaast geeft Voorzitter aan dat het goed is te memoreren dat Lavide niet de enige mogelijkheid is tot een reversed listing. Zo is er ook N.V. Dico International die zich als zodanig aanbiedt. Voorzitter vervolgt dat het gunstige aan Lavide is dat er inmiddels een schikking is, en dat er geen onduidelijkheden meer rusten rond de veelbesproken rechtszaak, dat Lavide administratief de zaak op orde heeft en dat los van de instandhoudingskosten en de lening in het kader van de schikking er verder geen verplichtingen bestaan. Het is dus overzichtelijk. Voorts is de kas is natuurlijk wel beperkt, zo merkt Voorzitter op, dus met die beperkingen en zonder nieuw kapitaal aan te trekken is de tijd die Lavide heeft om een reversed listing met succes te realiseren beperkt. Voorzitter bevestigt dat hij hiermee niet nieuws vertelt, maar dat het hem goed leek dit in deze context nog eens te melden.

Tot slot, zo vervolgt Voorzitter, zijn er thans 3 kandidaten bij het bestuur onder de aandacht gebracht. In alle gevallen betreffen het 'early stage' bedrijven, relatief jonge ondernemingen.

Elke kandidaat wordt door het bestuur gevraagd een schriftelijke toelichting in te sturen, waarin uiteengezet wordt welke activiteiten worden ondernomen, welke plannen en ambities de onderneming heeft, welke mensen daarbij betrokken zijn en wat de motivering is om een beursnotering te willen. Deze informatie wordt door het bestuur gebruikt om een afweging te maken of verder verkennen zinvol is, al dan niet op basis van een geheimhoudingsovereenkomst met kandidaat.

Voorzitter geeft wel aan dat het bestuur wel wil voorkomen te veel tijd en aandacht te besteden aan partijen die blijken een dure dienstverlening aan te willen bieden. Uit kostenoverwegingen worden die werkzaamheden in eerste instantie verricht door het bestuur zelf.

Voorzitter besluit dit agendapunt met de opmerking dat in dit stadium het nog niet te zeggen is of verdere verkenning van de kandidaten die Lavide nu kent zinvol is. Echter, nu deze Vergadering en de daarmee samenhangende voorbereidende werkzaamheden afgerond zijn, kan het bestuur zich volledig richten op deze taak.

Er zijn verder geen vragen of opmerkingen over dit agendapunt.

## **6. Rondvraag en sluiting**

Voorzitter vraagt aanwezigen of er nog punten voor de rondvraag zijn.

De heer Poorter merkte op dat deze Vergadering korter was dan de vorige, die 17 minuten duurde. Voorzitter reageert met de opmerking dat, ondanks dat de Vergadering kon vermoeden dat er geen reuring op deze bijeenkomst te verwachten was, hij het op prijs stelt dat aandeelhouders bij deze Vergadering aanwezig waren. Immers, zonder aandeelhouders geen beursgenoteerd bedrijf. Voorzitter ziet dan ook uit naar een volgende Vergadering waarin hij verwacht verder inhoudelijk van gedachten te wisselen met aanwezige aandeelhouders.

Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen.

Tot slot dankt de voorzitter dankt de aanwezigen voor hun komst en gaat rond 10.50 uur over tot het sluiten van de Vergadering.