



**Agenda voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
van Lavide Holding N.V. (de "Vennootschap")  
te houden op donderdag 15 mei 2014 om 10.30 uur  
in Hotel Mitland, Ariënslaan 1, Utrecht (de "Vergadering")**

De agenda:

Agendapunt	Onderwerp
1.	Opening en mededelingen
2.	Jaarverslag 2013
3.	Décharge leden Raad van Bestuur*
4.	Décharge leden Raad van Commissarissen *
5.	Voorstel tot schikking inzake Mieger Adviesburo B.V*; inclusief specifieke (deel)besluiten tot: a. Toekenning optie op nieuwe aandelen met uitsluiting van voorkeursrecht b. Statutenwijziging c. Benoeming van de heer Krijgsman als lid van de Raad van Commissarissen
6.	Rondvraag en sluiting

\* = stempunt

### **Toelichting op agendapunt 2**

Het jaarverslag 2013 zoals is gepubliceerd op 31 maart 2013, is voorzien van een goedkeurende verklaring van de accountant.

Het jaarverslag inclusief de jaarrekening over 2013 zal tijdens de vergadering niet als stempunt worden behandeld. Nu er op de agenda een herziene voorwaardelijke schikking wordt voorgesteld, zal de mogelijke afwikkeling van de vordering van Mieger c.s. op Lavide Holding alsnog verwerkt moeten worden in de jaarstukken van 2013. Het aangepaste jaarverslag over 2013 zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de aandeelhouders tijdens een nog te plannen AVA, die uiterlijk 30 juni 2014 zal moeten plaatsvinden.

### **Toelichting op agendapunt 3**

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Bestuur die in 2013 respectievelijk in 2014 in functie waren, décharge te verlenen voor het door hen in het afgelopen boekjaar en in 2014 tot en met het moment van vergadering gevoerde bestuur, voor zover dat onder meer uit het gepresenteerde jaarverslag en de jaarrekening over dat boekjaar blijkt en/of voor zover daaromtrent in de Vergadering mededelingen worden gedaan.

### **Toelichting op agendapunt 4**

Voorgesteld wordt om de leden van de Raad van Commissarissen die in 2013 respectievelijk in 2014 in functie waren, décharge te verlenen voor het door hen in het afgelopen boekjaar en in 2014 tot en met het moment van vergadering gevoerde toezicht, voor zover dat onder meer uit het gepresenteerde jaarverslag en de jaarrekening over dat boekjaar blijkt en/of voor zover daaromtrent in de Vergadering mededelingen worden gedaan.

### **Toelichting op agendapunt 5 (voorstel tot schikking inzake Mieger)**

Op 4 september j.l. heeft Lavidé mededeling gedaan van het – voor Lavidé onverwachte en ongunstige - tussenarrest van Gerechtshof Arnhem-Leeuwarden inzake het – uit 2006 daterende conflict van Qurius met Mieger. Mieger heeft in 2005 haar onderneming verkocht aan Magnus Holding NV (een rechtsvoorganger van Qurius, de oude naam van Lavidé). Bij de koop was een earn-out-regeling ter grootte van 2,8 miljoen aandelen B in Magnus Holding (hetgeen gelijk is aan 7.000 aandelen B in Lavidé) overeengekomen. Over de earn-out regeling is een geschil ontstaan. Nadat Lavidé aanvankelijk door twee rechters in het gelijk was gesteld, heeft het Hof in een tussenarrest van 3 september 2013 onverwacht gesteld dat Lavidé voor de overname in 2005 alsnog de volledige koopsom aan Mieger moet voldoen inclusief een recht op schadevergoeding. De volledige tekst van het tussenarrest is te vinden op de website van Lavidé en op [www.rechtspraak.nl](http://www.rechtspraak.nl).

Hoewel Lavidé zich inhoudelijk niet kan vinden in het tussenarrest, heeft Lavidé overleg gevoerd met vertegenwoordiger van de curator van het in 2006 failliet gegane Mieger om de mogelijkheden van een schikking te verkennen. Dat overleg resulteerde in een voorwaardelijke schikking die op de BAVA van 5 februari 2014 integraal aan de aandeelhouders ter goedkeuring werd voorgelegd en die bij meerderheid van stemmen door de vergadering werd verworpen.

Lavidé heeft gedurende het laatste half jaar diverse opties voor het oplossen van deze kwestie onderzocht. Ondanks dat het verzoek van Lavidé aan het Gerechtshof tot het openstellen van tussentijds cassatieberoep bij de Hoge Raad op 21 oktober jl. is verworpen, staat voor Lavidé het middel van cassatie open voor het eindvonnis. Een verdere rechtsgang zal echter de (beperkte) financiële middelen van Lavidé verder verminderen en de mogelijkheden voor het op korte termijn realiseren van een reverse listing beperken. Een voor Lavidé negatief eindvonnis zou bovendien naar verwachting kunnen resulteren in een te betalen schadevergoeding die hoger is dan de hoogte van het eigen vermogen van Lavidé op dat moment.

Na de BAVA van 5 februari jl. waarin het toenmalige voorstel door de aandeelhoudersvergadering is verworpen, heeft de Raad van Commissarissen het initiatief genomen om een onafhankelijke bemiddelaar in te schakelen. Na de mededeling dat voormalig grootaandeelhouder Value8 haar belang heeft afgebouwd, zijn er opnieuw gesprekken gestart met Mieger c.s. om tot een voorwaardelijke schikking te komen. Dat proces heeft geresulteerd in een voorwaardelijke schikking met als belangrijke voorwaarde dat deze schikking integraal ter goedkeuring op een BAVA/AVA aan de aandeelhouders zal worden voorgelegd.

De belangrijkste elementen van de voorwaardelijke schikking zijn:

- Lavide zal – indien de aandeelhoudersvergadering de schikking goedkeurt – curator het recht (een optie) op levering van 769.077 aandelen B toekennen. Deze optie heeft een looptijd van één jaar en kan in delen worden uitgeoefend. Het aantal aandelen dat de curator op grond van deze optie geleverd kan krijgen is 769.077, waardoor het totaal aantal aandelen na uitoefening stijgt naar ruim 1,15 miljoen aandelen. Hiermee kan de curator een belang verkrijgen van 66,67 % van het na uitoefening geplaatste kapitaal. Uitgifte geschiedt tegen een uitoefenprijs van EUR 2,= per aandeel, waarbij de volstortingsverplichting van curator, wordt geacht volledig te zijn voldaan door verrekening met de gepretendeerde vordering van de curator
- Lavide zal voorts aan curator na goedkeuring van de aandeelhoudersvergadering een bedrag van EUR 75.000 betalen.
- Lavide betaalt aan curator daarnaast een bedrag van EUR 100.000 welk bedrag echter als achtergestelde lening binnen Lavide blijft ter dekking van reguliere kosten en instandhouding, deze blijft achtergesteld zolang het gepubliceerde eigen vermogen minder dan EUR 350.000 bedraagt.
- De heer J.T. Krijgsman wordt voorgedragen als commissaris, en zal de tijdelijke functie van gedelegeerd bestuurder overnemen.
- De curator zal zich inspannen om te bezien of hij initiatieven kan vinden of ontplooien, die waarde genereren voor Lavide.
- Na goedkeuring van de aandeelhoudersvergadering en uitvoering van de schikkingsafspraken, wordt de gerechtelijke procedure beëindigd door Mieger c.s..
- De curator van Mieger heeft Lavide voorts medegedeeld dat de advocaat van de curator van Mieger - de heer De Gier - deze vordering volledig zal overnemen via de vennootschap Farsa Investments BV.

Het voorstel tot schikking behelst tevens de machtiging voor een periode van 12 maanden aan het bestuur na goedkeuring van de Raad van Commissarissen tot uitgifte van aandelen A en/of B in het kapitaal zodanig dat het kan voldoen aan de schikking zoals hierboven weergegeven. Tevens wordt het Bestuur na goedkeuring van de Raad van Commissarissen gemachtigd voor een periode van 12 maanden vanaf de datum van deze vergadering tot het uitsluiten of beperken van het voorkeursrecht met betrekking tot de aandelenuitgifte c.q. het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen in het kader van de schikking.

Gezien het belang van deze kwestie voor Lavide, hebben Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen overwogen dat het bereiken van een schikking inzake dit conflict noodzakelijk is voor de continuïteit en de levensvatbaarheid van Lavide, alsmede dat deze voorgenomen schikking op dit moment tussen partijen het best haalbare schikkingsresultaat is.

Bestuur en Raad van Commissarissen realiseren zich dat deze schikking aanzienlijke gevolgen kan hebben voor de aandeelhouders Lavide en een wezenlijke wijziging van de verhoudingen binnen de aandeelhoudersvergadering van Lavide tot gevolg kan hebben. Het aandelenkapitaal zal na uitoefening van de optie fors zijn uitgebreid, waardoor het belang van de bestaande aandeelhouders verwatert. Voorts zal het (beperkte) eigen vermogen dalen na effectuering van de schikking.

*Voor een toelichting van Mieger c.s. op de bereikte schikking wordt verwezen naar een separate bijlage bij deze agenda.*

### **Toelichting op onderdeel 5b (statutenwijziging)**

De uitvoering van de schikking kan met zich meebrengen dat er meer aandelen A en /of B moeten worden uitgegeven dan het maatschappelijk kapitaal aan aandelen A en/of B zoals dat in de statuten is voorzien. Om die reden zal aan de aandeelhouders als onderdeel van deze overeenkomst een besluit tot statutenwijziging worden voorgelegd, waarbij het maatschappelijk kapitaal van Lavide wordt vergroot naar driemiljoenachthonderdduizend euro (EUR 3.800.000), bestaande uit 1.900.000 aandelen, verdeeld in eenmiljoennegentigduizend (1.090.000) aandelen A, achthonderdduizend (800.000) aandelen B en tienduizend (10.000) preferente aandelen (alle soorten aandelen nominaal EUR 2,---per aandeel). Tevens zal worden voorgesteld om in de statuten op twee plaatsen een aantal wijzigingen van ondergeschikte aard (artikel 10: naamgeving instituut (Euroclear) en artikel 22c3: wijziging in verband met recente regelgeving) aan te brengen.

De integrale tekst van de goed te keuren statuten is als bijlage van de oproepingsstukken voor de BAVA beschikbaar.

### **Toelichting op onderdeel 5c (curriculum vitae van de heer Krijgsman)**

Als onderdeel van de integrale stemming over de schikking wordt als lid van de Raad van Commissarissen voorgedragen de heer J.T. Krijgsman (Arco). Bij benoeming zal hij direct na de aandeelhoudersvergadering de tijdelijke functie van (enige) gedelegeerd bestuurder gaan vervullen. De honorering van Krijgsman als lid van de Raad van Commissarissen zal in lijn liggen met de huidige beloning van de raad van commissarissen. Zolang hij als gedelegeerd bestuurder optreedt, zal deze honorering marktconform zijn zoals dat geldt voor bestuurders van beursgenoteerde ondernemingen, met inachtneming van de financiële omstandigheden waarin Lavide verkeert.

Arco Krijgsman (1980) is sinds 2009 als oprichter en bestuurder verbonden aan Finvestor, een particuliere investeringsmaatschappij die zich primair richt op ondernemingen in finance en innovatie.

Zo is Arco in 2011 via Finvestor ondermeer betrokken bij de oprichting van IAMEX, een Europees platform voor het kopen en verkopen van illiquide effecten. Een vernieuwende onderneming die Arco's visie met betrekking tot kansen en transparantie in de financiële wereld uitdraagt. Als huidig bestuurder van IAMEX is Arco mede verantwoordelijk voor de oprichting en uitrol van de activiteiten in Nederland, Verenigd Koninkrijk en Duitsland. IAMEX heeft als handelsvolume meer dan EUR 100 miljoen omgezet en mag een groot aantal banken, fondsen en duizenden beleggers tot haar klantenkring rekenen.

Eerder, vanaf 2005, is hij betrokken geweest bij de oprichting van de Europese activiteiten van het Amerikaanse Sonos Inc, alwaar hij ook als aandeelhouder onderdeel is van de uitbouw tot een gezonde onderneming met meer dan 150 werknemers in 2009 en snelgroeiende activiteiten in meer dan 25 landen in Europa, Midden-Oosten en Afrika.

Arco woont in Zeist en studeerde Bedrijfskunde aan de RSM Erasmus Universiteit Rotterdam. Arco heeft zakelijke banden met de heer De Gier, waarmee de voorgenomen schikking is onderhandeld.