



## NOTULEN

van de

### **Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden op 21 mei 2015 om 10.30 uur**

in Hotel Mitland, Ariënslaan 1, Utrecht

#### **Aanwezig achter de bestuurstafel:**

Commissarissen: De heren mr F.C. Lagerveld (voorzitter tevens gedelegeerd bestuurder) 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 toehoorders bij deze Vergadering zijn aanwezig mevrouw K.V. Westerdijk en de heer S. Jost.

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.

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 4 stemgerechtigde aandeelhouders aanwezig. Tezamen met de door een aandeelhouder ingebrachte en geldige volmacht van 96.961 stemmen is een percentage van 55,88% van het geplaatste aandelenkapitaal, zijnde 644.592 aandelen, en derhalve evenveel stemmen, vertegenwoordigd. Dat betekent dat de Vergadering alle voorstellen met eenvoudige meerderheid kan aannemen.

### **2. Benoeming accountant 2014 en 2015**

Voorzitter licht toe dat de keuze voor de accountant voor het jaar 2014 in de AVA van 26 juni 2014 naar een later moment was geschoven. Het vorige bestuur wilde gegeven de wisselingen in het bestuur en de mogelijke verandering van verhoudingen op de aandeelhoudersvergadering een keuze voor de accountant aan het nieuwe bestuur overlaten. Lavide is vervolgens in het derde kwartaal druk geweest met het verkennen van een RTO-mogelijkheid. Toen bleek dat het betreffende traject geen doorgang kon vinden en het einde van het eigen vermogen naderde, heeft het Bestuur zich onmiddellijk de opdracht gesteld vooreerst de continuïteit veilig te stellen en financieringsmogelijkheden te verkennen. Het bleek lastig om de belangrijkste belanghebbenden daarbij op een lijn te krijgen. Zonder zekerheid over de continuïteit is het aantrekken van een accountant ondoenlijk en met de duur van het financieringsproces verschoof aldus het moment tot het kunnen aantrekken van een nieuwe accountant tot na de jaarwisseling.



Gegeven de beursnotering en de IFRS vereisten is op aangeven van de AFM slechts een limitatief aantal accountants bevoegd. De Voorzitter vervolgt zijn toelichting en geeft aan dat het bestuur vrijwel alle in aanmerking komende partijen heeft benaderd en ondervonden dat een aanstelling na afloop van het betreffende boekjaar ongebruikelijk en extra lastig is bovenop de extra toetsing die bij iedere nieuwe klant hoe dan ook aan de orde is.

De Voorzitter deelt mee dat het bestuur er uiteindelijk in geslaagd is een geschikte kandidaat te vinden, Grant Thornton Accountants en Adviseurs B.V. uit Amsterdam, die bovendien bereid bleek onder tijdsdruk te werken en die feitelijk het werk reeds wilde oppakken nog voordat deze Vergadering zich formeel over de benoeming zou kunnen uitspreken.

Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen met betrekking tot dit stempunt.

#### **Stempunt**

Aan de Vergadering wordt voorgesteld conform art. 2:393 lid 2 BW als accountant voor de verplichte controle van de jaarrekening over de boekjaren 2014 en 2015 te benoemen Grant Thornton Accountants en Adviseurs B.V. uit Amsterdam. Alle aanwezige aandeelhouders stemmen voor betreffende benoeming.

### **3. Financieringsvoorstel De la Rambelje e.a.**

Voorzitter licht toe dat Lavide sinds het derde kwartaal van 2014 nadrukkelijk de mogelijkheden heeft onderzocht om voldoende liquiditeit te verwerven zodat de continuïteit van Lavide voor in elk geval 2015 en 2016 kan worden gewaarborgd. Aard en omstandigheden van het fonds boden geen mogelijkheden voor bancaire oplossingen, maar vergden inbreng van aanvullend risicodragend kapitaal.

Met de voor de gelegenheid samengestelde investeringsgroep van grootaandeelhouder Vincent Poorter is uiteindelijk na uitvoerig en constructief onderhandelen op 27 januari 2015 een financieringsovereenkomst tot stand gekomen, die aan genoemde doelstelling tegemoetkomt en die conform afspraak thans aan de aandeelhouders ter goedkeuring wordt voorgelegd.

Voorzitter zet kort uiteen waaruit het samenhangend pakket aan maatregelen ondermeer in voorziet:

- Achtergestelde en renteloze lening van EUR 100.000;
- Een optiepakket van 300.000 aandelen, welke rechten ter keuze van De la Rambelje (dhr. Poorter) e.a. tot uiterlijk 1 januari 2019 in veelvoud van 50.000 kunnen worden uitgeoefend;
- Een conversierecht mbt achtergestelde lening;
- Recht op verlening van zogeheden Mieger opties. Voorzitter meldt dat dit recht niet langer relevant is omdat per 1 april 2015 alle in het kader van de Mieger-zaak toegekende opties volledig zijn uitgeoefend.
- Gelegenheid (1 juni 2015 tot 1 januari 2018) tot voordracht adviseur en lid Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen.
- In samenhang dienen de statuten te worden aangepast en zal een kapitaalvermindering worden voorgesteld door vermindering van het nominale bedrag van de aandelen van € 2,00 naar € 0,50. Deze kapitaalvermindering vindt plaats zonder terugbetaling, ter compensatie van geleden verliezen.

Deze borging van de continuïteit geeft Lavide de nodige zekerheid en tijd om zoals beoogd nieuwe operationele activiteiten in te brengen en zo waarde te creëren voor dit beursfonds. In dat kader blijft Lavide de mogelijkheden van een reverse listing onderzoeken.

Alvorens over te gaan tot stemming over genoemde financieringsvoorstel geeft de Voorzitter aandeelhouder de heer Poorter de gelegenheid een verklaring af te leggen. Deze verklaring is op verzoek van de heer Poorter integraal opgenomen aan het einde van deze notulen.

Aandeelhouder de heer Kok dankt de heer Poorter voor zijn inbreng en benadrukt het belang en, mede gezien de kasstand, de noodzaak van een dergelijke financiering. Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen met betrekking tot dit stempunt.

#### **Stempunt**

Aan de algemene Vergadering wordt voorgesteld te besluiten de op 27 januari 2015 gesloten



financieringsovereenkomst met De La Rambelje e.a. goed te keuren. Alle aanwezige aandeelhouders stemmen voor goedkeuring.

#### **4. Kapitaalvermindering en statutenwijziging**

Agendapunt 4 heeft betrekking op de kapitaalvermindering en statutenwijziging die het gevolg zijn van de uitvoering van het onder agendapunt 3 vastgestelde financieringsvoorstel.

1. Kapitaalvermindering;  
door vermindering van het nominale bedrag van alle aandelen in het kapitaal van de vennootschap met EUR 1,50 tot EUR 0,50 per aandeel, zonder terugbetaling.

Door het verminderen van de nominale waarde van de aandelen, ook wel afstempeling genoemd, blijft het aantal geplaatste aandelen ongewijzigd.

De kapitaalvermindering is nodig omdat de koers van de aandelen reeds geruime tijd beneden pari is en de Vennootschap zoals onder agendapunt 3 werd toegelicht dringend nieuw kapitaal nodig heeft en een emissie beneden pari verboden is.

Voor wat betreft de aandelen A zal deze kapitaalvermindering worden uitgevoerd door aantekening op of bij het aandeelbewijs zoals dit voor de rechthebbenden wordt bewaard bij Euroclear en voor wat betreft de aandelen B door aantekening in het aandeelhoudersregister.

2. Verhogen maatschappelijk kapitaal;  
Door de uitoefening van de Mieger-opties is het geplaatst kapitaal van de vennootschap groter geworden. Gelet op de wettelijke verhoudingen tussen maatschappelijk kapitaal en geplaatst kapitaal (max. 5:1) ontstaat daardoor ook ruimte het maatschappelijk verder te verhogen, zodat ook voor uitoefening van de nieuw toe te kennen opties ruimte is zonder dat daarvoor een nieuwe statutenwijziging nodig is.

Het aantal geplaatste aandelen per 1 april 2015 bedraagt 1.153.558. Dat betekent dat maximaal circa 5.000.000 aandelen zouden kunnen worden gecreëerd, waarmee voldoende voor de komende periode, voldoende ruimte wordt gemaakt om alle toegekende en nog toe te kennen opties te dekken en desgewenst additioneel kapitaal aan te trekken.

Aan de algemene Vergadering wordt voorgesteld de statuten zodanig te wijzigen dat het maatschappelijk kapitaal wordt  $5.000.000 * EUR 0,50 = EUR 2.500.000$ .

Bij de voor deze kapitaalsaanpassingen noodzakelijke statutenwijziging wordt het maatschappelijk kapitaal gewijzigd zoals in het voorstel tot statutenwijziging is opgenomen. Ieder bestuurder, iedere commissaris en iedere kandidaat-notaris verbonden aan Lustrous Law B.V. te Amsterdam wordt daarbij gemachtigd de voor deze kapitaalsvermindering en statutenwijziging vereiste akte te verlijden.

Aandeelhouder de heer Kok vraagt wat de verschillen zijn tussen aandelen A en aandelen B. Voorzitter licht toe aan dat het enige verschil tussen beide klassen is dat aandelen A ter beurse verhandelbaar zijn en aandelen B niet. Aandeelhouder de heer Van Vegten hoeveel aandelen er nu uit staan. Voorzitter geeft aan dat dat een aantal van 1.153.558 is.

Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen met betrekking tot dit stempunt.

##### **Stempunt**

Aan de algemene Vergadering wordt voorgesteld de wijziging van het maatschappelijk kapitaal en de statutenwijziging goed te keuren. Alle aanwezige aandeelhouders stemmen voor goedkeuring.

#### **5. Conversie lening in toekenning opties**

Krachtens de in april 2014 gesloten vaststellingsovereenkomst tussen Lavide en de curator in de zaak van de zogeheten Mieger claims, werd met rechthebbende een achtergestelde lening gesloten voor een bedrag van



EUR 100.000. Na overleg met de verstrekker van de lening wordt aan de algemene Vergadering voorgesteld deze lening te converteren in kapitaal door toekenning van een optierecht tot het verkrijgen van 200.000 aandelen A in het kapitaal van de Vennootschap. De Raad van Bestuur meent dat deze conversie een goede bijdrage levert aan de beoogde continuïteit van de Vennootschap.

Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen met betrekking tot dit stempunt.

#### **Stempunt**

Aan de algemene Vergadering wordt voorgesteld de lening te converteren in optierechten. Alle aanwezige aandeelhouders stemmen voor conversie.

## **6. Emissiebevoegdheid**

Aan de algemene Vergadering wordt voorgesteld te besluiten tot het toekennen aan de raad van bestuur van de vennootschap van de emissiebevoegdheid voor een periode van twee jaar.

Deze bevoegdheid betreft alle nog niet uitgegeven aandelen A en B in het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap zoals dit na de in agendapunt 5 bedoelde statutenwijziging komt te luiden en omvat mede de bevoegdheid te besluiten tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht en de bevoegdheid tot toekenning van rechten tot het nemen van aandelen.

Aandeelhouder de heer Van Vegten merkt op dat hij in het kader van een toekenning van emissiebevoegdheid aan het bestuur, een periode van 2 jaar een lange periode vindt en dat hij graag ziet dat de druk op de ketel blijft. Voorzitter geeft aan dat er prudent met deze bevoegdheid zal worden om gegaan en dat het bestuur zich zal inzetten om de verdere strategie van Lavide uit te voeren.

Daarnaast merkt aandeelhouder de heer Meijer nog op het belangrijk te vinden dat er controle zou moeten plaats vinden een eventueel overleg tussen het bestuur en aandeelhouders of andere belanghebbenden. Voorzitter geeft aan dat er een beleid is voor bilaterale contacten en verwijst naar de website van Lavide alwaar het desbetreffende beleidsdocument te vinden is.

Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen met betrekking tot dit stempunt.

#### **Stempunt**

Aan de algemene Vergadering wordt voorgesteld de raad van bestuur emissiebevoegdheid toe te kennen voor een periode van twee jaar. Alle aanwezige aandeelhouders stemmen voor.

## **7. Ontwikkelingen reversed listing**

In een korte toelichting op dit agendapunt schets de Voorzitter dat het gedelegeerd bestuur de afgelopen maanden intensief is bezig geweest met het opstellen van het jaarverslag en de waarborging van continuïteit van de vennootschap. Daarnaast is Lavide praktisch continue in gesprek met kandidaten, maar deze gesprekken zijn tot dusver zuiver oriënterend en non-exclusief van aard. Voorzitter voegt daaraan toe dat nu de continuïteit van Lavide voorlopig gewaarborgd is, de weg open ligt om de strategie verder uit te rollen.

De heer Kok geeft aan dat wat hem als aandeelhouder betreft er in het kader van een mogelijk toekomstige reversed listing geen ruimte is voor oplichters of partijen die er op uit zijn een eenmalige of snelle winst te realiseren. Voorts geeft hij aan dat Lavide er naar zou moeten streven de instandhoudingskosten op het niveau van Dico International N.V. te krijgen.

## **8. Ontwikkelingen governance**

Voorzitter refereert aan het verslag van de AVA van 26 juni 2014, waarin de wens tot invulling van de vacatures in de Raad van Bestuur en raad van Commissarissen werd uitgesproken, maar tevens uiteen werd gezet dat ondanks die wens de realiteit zou kunnen zijn dat Lavide langer in de huidige minimale bezetting zou verkeren.



Voorzitter voegt hieraan toe dat de goedgekeurde en genomen besluiten, waaronder die ten aanzien van de financiering en de daarmee verbonden condities, betekenen dat naar waarschijnlijkheid reeds op de volgende aandeelhoudersvergadering een concreet voorstel tot benoeming zal kunnen worden geagendeerd.

## **9. Rondvraag en sluiting**

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

De heer Van Vegten vraagt zich af of de door hem ondertekende insidersregeling ook een einddatum kent. Voorzitter geeft aan dat die regeling geen bepaald einde kent, maar dat het insiders wel vrij staat zich van deze lijst te laten schrappen. Aanvullend wijst de Voorzitter op het 'Reglement inzake Voorkomen Misbruik Voorwetenschap' zoals die te vinden is op de website van Lavide.

Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen.

Tot slot dankt de voorzitter dankt de aanwezigen voor hun komst en gaat rond 12:15 uur over tot het sluiten van de Vergadering.