

**TOELICHTING**

**Ten behoeve van  
de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van  
Lavide Holding N.V.**

**op de  
VOORGENOMEN STATUTENWIJZIGING  
conform het concept van Ploum Advocaten en Notarissen  
d.d. 15 november 2022**

## **Inleiding**

Omdat sprake is van een algehele wijziging van de statuten van Lavide Holding N.V. ("Lavide") is het niet werkbaar om de wijzigingen in de gebruikelijke kolommen te presenteren. In plaats daarvan is gekozen voor een toelichting op de hieronder vermelde aantal onderwerpen.

### **Naam, zetel en statutair doel**

De naam Fair Financing Firm N.V. (art 2.1) is gekozen omdat de vennootschap, op een faire en transparante wijze, advies en financiering ter beschikking wil gaan stellen aan andere beursgenoteerde bedrijven. De statutaire zetel gaat van Alkmaar naar Amsterdam (art 2.2).

De huidige statuten van Lavide kennen twee doelstellingen. Dat zijn kortgezegd (1) het deelnemen in- en het financieren van andere vennootschappen, en (2) het verstrekken van geldleningen en zekerheden. Zij vormen nog steeds de hoofddoelstellingen van de nieuwe statuten, zij het dat die nu wat ruimer zijn opgeschreven in art 3 lid 1, zoals bijvoorbeeld het (doen) verrichten van holdingactiviteiten (sub a), het verlenen van adviezen (sub b), het bijeenbrengen van gelden, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren (sub e), het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van (register)goederen en van vermogenswaarden in het algemeen (sub f) en het verkrijgen, beheren, exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, know how en andere intellectuele eigendomsrechten (sub g).

Nieuw is de statutaire doelstelling zoals geformuleerd in art. 3 lid 2, waarin de vennootschap haar maatschappelijke betrokkenheid wil tonen. Dat doel betreft het jaarlijks doen van één of meer giften aan (door het bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen) te bepalen charitatieve instellingen met een maatschappelijk doel, welke giften op jaarbasis gezamenlijk tien procent (10 %) van het resultaat van het laatst verstreken boekjaar van de vennootschap vóór belastingen zullen bedragen.

### **Maatschappelijk kapitaal; aandelen A, aandelen B en preferente aandelen.**

Het maatschappelijk kapitaal wordt opgehoogd van € 6 miljoen, met een onderverdeling van in totaal 12 miljoen aandelen (art. 3.1 huidige statuten), naar € 14 miljoen, met een onderverdeling van in totaal 28 miljoen aandelen (art 4.1 nieuw). De nominale waarde van het aandeel blijft € 0,50 (nu art 3.1, nieuw art. 4.2). De ophoging is nodig, omdat de financieringen voor de nieuwe activiteiten vooral worden verstrekt in de vorm van obligatieleningen, die converteerbaar in aandelen zijn. Voor langere termijn moet voldoende ruimte in het maatschappelijk kapitaal worden gecreëerd om die conversies mogelijk te maken. Momenteel staan in totaal 5.724.655 aandelen A uit (en geen aandelen B). Het maatschappelijk kapitaal mag niet meer bedragen dan het vijfvoudige hiervan.

Net zoals nu (art. 10.10) kunnen aandelen B worden omgezet in aandelen A (art 5.1). De aandelen A zijn genoteerd aan de effectenbeurs van Euronext Amsterdam, de aandelen B niet. Gekozen is voor een onderverdeling van het maatschappelijk kapitaal in 20 miljoen aandelen A en 8 miljoen aandelen B (art 4.2).

In art. 10.1 van de huidige statuten staat dat de aandelen A aan toonder luiden en de aandelen B op naam. Het begrip aandeel aan toonder is achterhaald. Alle aandelen op de beurs worden giraal verhandeld. De “beursaandelen” staan op naam van Euroclear, die tegenover elk aandeel op naam een giraal verhandelbaar aandeel in het systeem inbrengt. Daarom luiden nu zowel de aandelen A als B op naam (art 4.3, art 6.2).

De huidige statuten kennen ook preferente aandelen, waarop slechts één vierde van het nominale bedrag hoeft te worden gestort (art 3.1 en 5.8). Deze zogenaamde beschermingsprefs zijn als beschermingsconstructie uit de gratie en worden door de vennootschap dan ook afgeschaft. Voor zover bekend zijn deze nooit uitgegeven. Alle artikelen en passages uit de huidige statuten, die betrekking hebben op preferente aandelen, komen te vervallen.

### **Voorkeursrecht; verbod om bij uitgifte de aandelen te financieren**

Bij uitgifte van aandelen A hebben houders van aandelen A in principe een voorkeursrecht op deze aandelensoort. Mutatis mutandis geldt hetzelfde voor de aandelen B. Dat is zo geregeld in de huidige statuten (art. 7.1), en dat blijft zo (art 8.3).

In art. 13 is nu – conform de wet - opgenomen, dat de vennootschap bij uitgifte van aandelen aan derden deze aandelenkoop niet mag financieren. Dan wordt immers per saldo geen nieuw vermogen opgehaald.

### **Bestuur, raad van commissarissen en de Corporate Governance Code**

De huidige statuten dateren van 20 december 2016. De geldende Nederlandse Corporate Governance Code trad op 1 januari 2017 in werking. Vooral met betrekking tot het bestuur en de raad van commissarissen moesten de nodige bepalingen in lijn met de Code worden gebracht.

Bestuurders worden (telkens) benoemd voor een periode van maximaal vier jaar (art.18.1 nieuw). Tevens is, conform de mogelijkheid die de wet daartoe biedt, opgeschreven dat de voordracht door de raad van commissarissen moet worden gedaan (art. 18.1). De algemene vergadering hoeft deze voordracht niet te volgen en kan een ander benoemen, maar moet dit wel doen met twee-derde meerderheid van tenminste de helft van het geplaatst kapitaal (art 18.3).

De wettelijke eisen en de eisen van de Code met betrekking tot de bezoldiging en het bezoldigingsbeleid staan in het nieuwe art. 20. De bezoldiging van de leden van de raad mag niet van de winst van de vennootschap afhankelijk zijn (art 28 nieuw). De huidige statuten kennen nog de mogelijkheid van een winstafhankelijke beloning (art 22.5), maar dat staat de Code niet meer toe.

Art 23.1 en 23.2 (nieuw) bepalen welke besluiten aan de goedkeuring van de raad van commissarissen zijn onderworpen. Lid 1 is rechtstreeks gebaseerd op art 2:107a BW, dat de goedkeuring van de algemene vergadering eist voor deze zelfde besluiten. De huidige statuten bevatten ook dit voorschrift, in art. 17.7.

Art. 23.2 (nieuw) vervangt art. 17.5 (nu) en is gebaseerd op de Code. Principe 2.4 van de Code schrijft voor dat het bestuur zorgt voor een goede en tijdige informatievoorziening aan de raad.

Volgens het huidige art 22.1 bepaalt de algemene vergadering uit hoeveel leden de raad bestaat. Dat is niet gangbaar. Een onderneming kan zelf het beste beoordelen hoeveel commissarissen het moet hebben bij welke bedrijfsomvang. Art 25.2 (nieuw) bepaalt dan ook dat de raad zelf vaststelt hoeveel leden hij moet hebben. Bij vier of meer leden moeten commissies worden ingesteld (art 25.3). Dat schrijft de Code voor.

De maximale benoemingstermijn van een commissaris ontbreekt in de huidige statuten. Die wordt wel opgenomen in art. 26.1 nieuw. Bovendien is in dit artikel een verwijzing opgenomen naar het nieuwe art. 2:142b BW, dat diversiteit in de raad – wat betreft de man/vrouw verhouding - verplicht stelt.

### **Algemene vergadering**

De onderwerpen, die op de agenda voor de algemene vergadering moeten staan worden ruimer opgesomd in het nieuwe art. 42.2 dan in het huidige 24.2.

Aandeelhouders die een belang in de vennootschap hebben van 3% of meer kunnen onderwerpen agenderen (art. 44.7). In de huidige statuten staat het verouderde percentage van 1% (art 25.2).

De vergaderplaatsen zijn Amsterdam, gemeente Haarlemmermeer (Schiphol), Rotterdam of Utrecht (art. 45). De huidige statuten kennen Rotterdam niet als vergaderplaats. De vergaderplaatsen Alkmaar, Bussum, Naarden en Zaanstad komen te vervallen (art. 25.1).

Nieuw is art. 48.7, dat bepaalt dat het bestuur, onder goedkeuring van de raad van commissarissen, kan bepalen dat het vergaderrecht kan worden uitgeoefend door middel van een elektronisch communicatiemiddel. Daartoe is vereist dat een vergadergerechtigde via het elektronisch communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering, kan deelnemen aan de beraadslaging en, voor zover hem het stemrecht toekomt, het stemrecht kan uitoefenen.