

# Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders Lavide Holding N.V.

## Notulen

7 september 2017

11.00u

Restaurant De Hoop op d'Swarte Walvis te Zaandam

## Aanwezig:

Dhr. E. Koster (aandeelhouder), Dhr. J.J. Schoenmaker (aandeelhouder), dhr. C.M. Stevense (aandeelhouder), Dhr. D.D. Luysterburg (aandeelhouder), Dhr. M.H.B. Kok (aandeelhouder), Dhr. L.L. van den Brandt (aandeelhouder), Dhr. P Scholten (aandeelhouder), Dhr. R. van en Does (aandeelhouder), Dhr. V.S Poorter (CEO en aandeelhouder) Mw. A.A.G.A Franken (commissaris) en Dhr. E. Wijnsma (president commissaris) Dhr. M v/d Vlugt (toehoorder) Dhr. G. Groenhof (toehoorder), Dhr. W. Spies (toehoorder), Dhr. M. Rijnberg (toehoorder), Mw. I. Ruijters (toehoorder), Dhr. M v/d Linden (toehoorder),

## 1) Opening en mededelingen

Dhr. E. Wijnsma opent de vergadering als voorzitter van en mede namens de Raad van Commissarissen van Lavide Holding N.V. ("Lavide"). Daarna stellen alle aanwezigen zich kort voor.

Van het totaal uitstaand kapitaal (3.837.213) zijn er 2.290.484 (59.69%) aantal stemgerechtigde aandelen aangemeld. Ter vergadering zijn er uiteindelijk 2.282.712 stemgerechtigde aandelen vertegenwoordigd, wat neerkomt op 59,49% van het totaal uitstaand kapitaal.

## 2) Notulen

E zijn geen vragen of opmerkingen over de notulen van de AVA van 13 juni 2017. Deze worden goedgekeurd.

## 3) Benoeming accountant 2017 en 2018

De voorzitter stelt voor om voor 2017 en 2018 -net als in de voorgaande jaren- Grant Thornton Accountants & Adviseurs BV te Amsterdam te benoemen tot verplichte controlerende accountant.

De vergadering is dankbaar voor de wederzijdse vertrouwensrelatie met Grant Thornton Accountants & Adviseurs BV en stemt voltallig in met dit voorstel.

## 4) Goedkeuren overname GastVrij Nederland BV

CEO, dhr. V. Poorter benadrukt dat hij er naar streeft om de aandeelhouders zo veel mogelijk bij het beleid van Lavide wil betrekken. Hij vertelt dat er na het stuklopen van de onderhandelingen over

een RTO-traject met CS Factoring hard is gewerkt om een nieuwe toekomst voor Lavide te vinden. Op basis van de plannen van de AVA waren daarvoor drie scenario's denkbaar:

- a) Meerdere deelnemingen in verschillende bedrijven
- b) Een substantiële RTO
- c) Eigen activiteiten ontplooiën

Gekozen is voor het ontwikkelen van eigen activiteiten, zo mogelijk met reeds bestaande organisaties. De doelstelling van die activiteiten is het ontzorgen van mensen binnen de samenleving door specifieke doelgroepen te faciliteren in hun groei, ontwikkeling en/of welzijn om optimaal te kunnen functioneren. Dit ontzorgen zal plaats hebben binnen de huidige tijdgeest, waarin mensen centraal staan en waarin plaats is voor nieuwe denkbeelden, andere perspectieven en nieuwe technologieën.

GastVrij Nederland BV ("GastVrij") is zo'n modern bedrijf met groeikansen; zeker als het optimaal kan profiteren van de kennis en kunde die Lavide in huis heeft en het vermogen dat Lavide vertegenwoordigt. Andersom is GastVrij van een formaat waaraan Lavide Holding zich niet zal vertillen. Het bedrijf sluit goed aan bij de doelstellingen en de teamgerichte werkwijze van Lavide. Het is niet uitgesloten dat er naast GastVrij in de toekomst meer bedrijven onderdeel van Lavide kunnen worden. Mochten bedrijven hiervoor in aanmerking willen komen dan zijn er vanzelfsprekend verschillende criteria waaraan zij moeten voldoen en zij moeten passen binnen de strategiedoelstellingen van Lavide zoals bijvoorbeeld middels autonome groei en eventuele acquisities binnen afzienbare tijd een plaats binnen de top 10 van Nederland kunnen bemachtigen. GastVrij is in deze filosofie een dergelijke kandidaat.

Met hulp van duidelijke tabellen wordt inzicht gegeven in de financiën en de werkwijze van GastVrij. Dat laatst wordt ondersteund met filmpjes en uitleg van de directie van GastVrij. De aanwezigen zijn zichtbaar aangenaam verrast en hebben ook daarom de nodige vragen:

- **Dhr. L. L. van den Brandt (aandeelhouder) vraagt naar de visie en de kans op meer overnames.** De CEO zegt dat Lavide geen investeringsfonds is en dat er mogelijk uitbreiding komt in het ontzorgen van mensen. Daarbij gaat het om een gecontroleerde groei. Er wordt echter niets uitgesloten indien zich een interessante partij aandient.
- **Dhr. E. Koster (aandeelhouder) dankt voor de goed uiteenzetting en vraagt naar de begeleidende advocaten en notarissen mede gelet op risicogevaren in de zorg voor kinderen.** De CEO antwoordt dat de kennis opgedaan tijdens het vorige RTO traject heeft geholpen bij dit proces. Mw. Ruijters krijgt het woord betreft de risico's (bedrijfsaansprakelijkheid) gedurende de zorg voor kinderen bij gastouders. Een bedrijf loopt geen risico wanneer er volgens de wet wordt gehandeld. Een bedrijf is verantwoordelijk voor de controle en de gastouder is verantwoordelijk voor de opvang.

Belangrijk is ook dat er met camera's in het kinderdagverblijf wordt gewerkt. De kinderen worden de hele dag gemonitord. Dit ter bescherming van de kinderen en medewerkers die met hen werken.

- **Dhr. C.M. Stevense (Stichting Rechtsbescherming beleggers) vraagt hoe de CEO bij dit bedrijf gekomen is, hoe de onderwijstak wordt uitgerold en welke invloed de economische conjunctuur heeft op GastVrij Nederland BV? Worden de aandeelhouders met het betalen in aandelen niet benadeeld? Ook is hij benieuwd naar de status van de uitstaande leningen. Tot slot complimenteert hij de RvB en de RvC met het kiezen voor een benoeming van de controlerende accountant voor een periode van twee jaar.** De CEO herhaalt het verhaal over een LinkedIn bericht dat door de pers breed is uitgemeten. Daarop hebben veel bedrijven zich bij Lavide gemeld. Het uitbouwen van de onderwijstak heeft op dit moment geen prioriteit. De CEO wil zich eerst richten op wat er nu is en dat uitbouwen. Ook legt hij uit dat kinderopvang altijd nodig is: bij economische groei komen er meer banen en bij een tegenvallende economie gaan ouders meer dagen werken. Over de koers: elke aandeelhouder wist dat een RTO of overname zou leiden tot verwatering. Het huidige voorstel is een eerlijke deal. En dat is ook wat Lavide wilt, want loyaliteit is belangrijk voor de stabiliteit van het bedrijf. De uitstaande leningen zijn tot nu toe keurig en op tijd terugbetaald.
- **Dhr. R. van der Does vraagt hoe de bruto winst zich verhoudt tot de personeelskosten indien het bedrijf groeit. Verder heeft hij zorg over een lening van Lavide van EUR 90.000 aan GastVrij Nederland BV, omdat schulden inruilen voor schulden niet bijdraagt aan groei. Hij wil verder graag weten of er een lock-up periode zit voor het omzetten van de aandelen B naar aandelen A die gebruikt zijn bij de overname van GastVrij Nederland BV. En tenslotte: wordt er extra geld gevraagd van de aandeelhouders voor nieuwe overname?** Dhr. M. v/d Linden, financieel directeur van GastVrij Nederland BV. legt uit dat de groei voorlopig leidt tot een hogere winst omdat het huidige personeel dit kan bemannen. Daarbij is er nog voldoende marktaandeel te behalen binnen de kinderopvangmarkt. De CEO legt uit dat er een lock-up zit op de conversie van aandelen B naar aandelen A en dat Lavide over het exacte moment kan beslissen (indien nodig). Belangrijk voor Lavide is de commitment van het personeel bij dit bedrijf. Over het extra geld zegt de CEO dat Lavide in principe drie jaar vooruit kan, maar dat bij een snellere groei mogelijk gevraagd kan worden om extra investeringen.
- **Dhr. M.H.B. Kok vraagt hoe de overname van Heemhuys door GastVrij Nederland BV wordt betaald. En hoe kan de winst uit het kinderdagverblijf groeien, terwijl er nu geen groei zichtbaar is in de statistieken.** Over Heemhuys licht Dhr. M. v/d Linden, financieel directeur van GastVrij Nederland BV toe dat dit loopt via een earn-out regeling van 1 jaar. Verder legt hij uit dat de matige winst bij het kinderdagverblijf te maken heeft met kapitaliseren van een beginnende onderneming.
- **Dhr. R. van der Does vraagt: waar zit GastVrij Nederland BV prijstechnisch in de markt en hoe ontwikkelen die prijzen zich.** De CEO antwoordt: wat het kinderdagverblijf betreft aan de bovenkant van de markt, wat het gastouderbureau betreft aan de onderkant van de markt maar met een hele goede service. De prijzen ontwikkelen zich gestaag en marktconform.

- **Dhr. L.L. van den Brandt vraagt naar de gezagsrelatie tussen GastVrij Nederland BV en de ZZP'ers die de kinderopvang verzorgen. Met het oog op de wet DBA.** Dhr. M v/d Linden, financieel directeur van GastVrij Nederland BV legt uit dat het gaat om inspecties en doorbetalen. De Wet DBA is geen issue in de kinderopvang.
- **Dhr. D.D. Luysterburg vraagt of er binnenkort overnames van andere bureaus te verwachten zijn.** De CEO sluit niks uit, maar tot het moment van de daadwerkelijke implementatie staan overnames van andere bureaus on hold.
- **Dhr. L.L. van den Brandt vraagt of een reversed stock split (het samenvoegen van aandelen tot een hogere prijs) denkbaar is.** De voorzitter wijst deze vraag door naar de agenda van een gezamenlijke vergadering van de RvC en RvB. Dhr. M.H.B. Kok geeft aan dat hij liever ziet dat het aandeel Lavide Holding NV op eigen kracht gaat groeien.
- **Dhr. P Scholten vraagt of de overname gepubliceerd wordt.** De CEO antwoordt: Ja, vandaag!

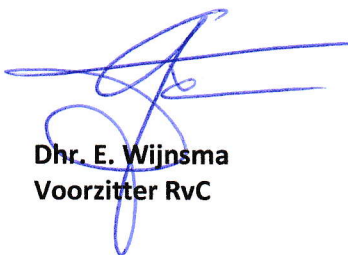
De voorzitter vraagt tenslotte of er iemand tegen de overname is van GastVrij Nederland BV. Het besluit daartoe wordt met de grootst mogelijke meerderheid van 59,48 % genomen. De CEO deelt daarna bloemen uit aan de directie van GastVrij en aan de beide commissarissen. De voorzitter bedankt de CEO voor diens attentheid en benadrukt nogmaals hoe aangenaam het is om binnen Lavide zo coöperatief en transparant met elkaar samen te werken.

## 5) Afronding

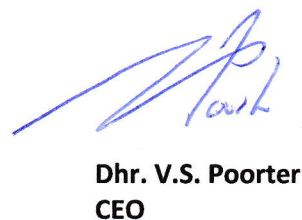
Daarna is iedereen toe aan de lunch en wordt er geen gebruik gemaakt van de rondvraag. De voorzitter bedankt iedereen voor hun aanwezigheid en inbreng en wijst op de lange tafel met Zaanse Mosterdsoep en heerlijke broodjes.

Annette Franken

Voor akkoord:



**Dhr. E. Wijnsma**  
Voorzitter RvC



**Dhr. V.S. Poorter**  
CEO