

Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Lavide Holding N.V.

Notulen

23 juli 2018,

9.00u

Ten kantore van Lavide: Comeniusstraat 2a te Alkmaar

Aanwezig:

Dhr. E. Koster (aandeelhouder), dhr. C.M. Stevense (aandeelhouder), dhr. S.P.J. Harmes (aandeelhouder), Dhr. R. van Vegten (aandeelhouder), dhr. V.S. Poorter (CEO en aandeelhouder), Dhr. E. Wijnsma (president commissaris), dhr. I. Ruiten (toehoorder), dhr. R. de Best (toehoorder), dhr. P. van Vuure (toehoorder), dhr. S. vd Berg (toehoorder), Mw. A.A.G.A. Franken (toehoorder)

1) Opening:

De voorzitter opent de vergadering en meldt: Van het uitstaand kapitaal (3.837.213 aandelen A en 290.000 aandelen B) was 55,37% (2.285.281 stemgerechtigde aandelen) vertegenwoordigd middels fysieke aanwezigheid dan wel middels afgegeven volmachten.

Het verslag van de BAVA van 7 september 2017 wordt goed gekeurd

2) Jaarrekening:

Er wordt uitgelegd, dat door de problemen rond ingewikkelde overdracht van Gastvrij Nederland BV onvoldoende en te weinig geschikte informatie verkregen is door de accountant Grant Thornton om een controleoordeel bij het jaarverslag te kunnen baseren.

Dhr. Stevens stelt de volgende vragen. De CEO beantwoordt deze helder en duidelijk.

- *Hoe is het verloop geweest van het proces van de jaarrekening en wat zijn de gevolgen?*
Er heeft zich tot 7 september geen afsluiting plaats kunnen hebben en daarmee was er geen exact controleerbare beginstand van de financiële positie vast te stellen. Op grond daarvan kon de accountant geen controleerbare jaarrekening vast stellen.
- *Is CS Factoring nog een verbonden partij?*
Nee, CS Factoring is als bedrijf niet meer aan Lavide verbonden. Dit bedrijf heeft keurig de openstaande leningen terugbetaalt.
- *Is het mogelijk om meer uitleg te krijgen over de personeelskosten?*
Alle bestuurders hebben bovenmenselijk hard gewerkt door alle verwikkeling rond Gastvrij Nederland. Het salaris van de CEO is inderdaad gestegen, maar zijn taken zijn ook enorm toegenomen, maar hij gebruikt zijn inkomen voor funding van Lavide, zodat er feitelijk geen geld weg stroomt uit de onderneming. De commissarissen krijgen een bescheiden vergoeding.
- *Is er meer te vertellen over de waarde van de claims en de goodwill?*
Bij het reconstrueren van de financiële administratie van Gasvrij Nederland moest er goodwill worden afgewaardeerd. Vervolgens is de goodwill vastgesteld door het contant maken van 10 jaar de winst van de onderneming. Deze is vast gesteld op € 237.000

Er lopen rechtszaken met de voormalige bestuurders die zich inmiddels ziek hebben gemeld. Zodra die termijn van maximaal 2 jaar verloopt en er meer bekend is over de rechtszaken, zal de ontslagprocedure worden voortgezet. GVN is hiervoor verzekerd.

- *Kan de accountant iets vertellen over de Managementletter?*
Peter van Vuure (GT) bevestigt het antwoord van de CEO, dat er onvoldoende betrouwbare informatie beschikbaar was door de overnameperikelen, waardoor geen exact controleerbare beginstand (september 2017) van de financiële positie vast te stellen was. Er was wel een exact controleerbare eindstand. Dit heeft geleid tot een oordeelonthouding.
- *Had er een breder boekenonderzoek plaats moeten hebben?*
Nieuwe regelgeving van Euronext had tot hogere kosten geleid, waardoor voor een korter traject is gekozen. De BAVA van september heeft ingestemd met deze procedure.

Bij stemming blijkt dat de jaarrekening met 99,71 % van de stemmen goedgekeurd wordt en 0,29% is tegen.

3) Benoeming van de accountant

Dit punt is van de agenda gehaald. Hier worden geen vragen over gesteld.

4) Décharge leden Raad van Bestuur

Dit punt levert geen vragen op. 99,71 % van de stemmen verleent décharge, 0,29% is tegen.

5) Décharge leden Raad van Commissarissen

Dit punt levert geen vragen op. 99,71 % van de stemmen verleent décharge, 0,29% is tegen.

6) Benoeming Annette Franken tot lid van de Raad van Bestuur.

Er wordt gevraagd of er geen andere kandidaat was. Het antwoord daarop luidde: niemand die zo goed was ingewerkt, geschikt was en op de hoogte van de situatie. 99,71 % van de stemmen gaat akkoord, 0,29% is tegen.

7) Benoeming van J.J.A.M. van den Berg tot de van Raad van Commissarissen

De voorzitter stelt hem voor. De benoeming van Sjaak van den Berg zal ingaan per 1 augustus 2018 voor een periode van 2 jaar. Dhr. Stevens vraagt hoe tot deze keuze is gekomen. De CEO legt uit, dat dhr. van den Berg financieel deskundige is en uitstekend past in het profiel van de functie. Dhr. van den Berg legt uit dat hij zich heeft ingelezen en een voldoende beeld heeft van de situatie van Lavide. Van de stemmen gaat 99,79% akkoord, 0,21% is tegen.

8) Herbenoeming E. Wijnsma tot lid van de Raad van Commissarissen

De president commissaris heeft inmiddels 2 van de vier jaar achter de rug. Voor de continuïteit wordt voorgesteld om zijn eerste termijn met twee jaar te verlengen. Van de stemmen gaat 99,71% akkoord, 0,21% is tegen, 0,08% onthoudt zich.

9) Remuneratie rapport

De voorzitter legt uit wat er speelt. Het beloningsbeleid van Lavide is duidelijk, begrijpelijk en gericht op lange termijn waarde-creatie van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming en houdt rekening met de interne beloningsverhoudingen binnen de onderneming. Het beloningsbeleid zet bestuurders niet aan tot gedrag in hun eigen belang noch tot het nemen van risico's die niet passen binnen de onderneming. De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het formuleren van het beloningsbeleid en de implementatie daarvan. De raad van commissarissen legt

dit beleid graag ter vaststelling voor aan de algemene vergadering, in lijn met de Nederlandse Governance Code.

In de afgelopen periode heeft de Raad van Bestuur de nodige tegenslagen gehad. De ontwikkelingen binnen Gastvrij, de rechtszaken, de herstructurering en veel vragen van de AFM. Er is door de Raad van Bestuur voor gekozen om zo veel mogelijk zaken zelf te doen en niet tegen hoge kosten uit te besteden aan derden. Alleen waar het echt nodig was. Dit heeft er in geresulteerd dat Annette Franken en Vincent Poorter al bijna een jaar werken van 's ochtends 7 tot diep in de nacht. Zij hebben geen vakantie gehad of noemenswaardige uitjes, hun gezin is werkelijk te kort gekomen en hun sociale contacten hebben zich beperkt tot Lavide en accountants en raadsheren. Een heel klein wereldje.

Verder denken we, dat door de recente ontwikkelingen in de rechtszaken, het stabiliseren van oudere problemen bij Gastvrij, maar vooral in de groei door het integreren van andere bureaus, het komende jaar een trend naar boven zichtbaar zal worden.

Die twee ontwikkelingen rechtvaardigen een verhoging van de arbeidsfee voor de CEO tot een bedrag dat heel langzaam richting het gemiddelde minimum gaat dat CEO's in Nederland verdienen. Verder hadden wij tot voor kort geen remuneratierapport op de site staan, wat eigenlijk wel goed en deugdzaam zou zijn. De accountant heeft ons daar in 2017 ook toe opgeroepen om dat rond de AVA van 2018 te doen. Dat hebben wij gedaan en ook met hen gedeeld en toch zijn we er zeer recent achter gekomen dat er twee onduidelijkheden in staan.

Zo zou je uit de huidige tekst kunnen afleiden, dat bonussen e.d. ook gelden voor nieuw te benoemen leden van de Raad van Bestuur. Dat is niet het geval, maar bij het opstellen van dit rapport was nog niet gedacht aan meerdere bestuurders. Verder staat er bij de ontslagvergoeding een tekst die beter zou kunnen aansluiten bij de Governance Code. Nu staat er in, dat de Governance Code altijd voorrang heeft op andere delen van de tekst, maar voor het mooie zou dhr. Wijnsma dat in een volgende versie graag accorderen. Toch vraagt dhr. Wijnsma de voorliggende versie goed te keuren, met daarbij de opdracht aan de Raad van Commissarissen om een volgende keer een op lijn gebrachte versie ter goedkeuring voor te leggen:

Dhr. Stevens vraagt of dit stuk op de website staat. Het antwoord daarop is ja. Dhr. Koster vraagt of de vergoeding voor de CEO niet te hoog is? De CEO vraagt of hij iemand anders weet die voor dit geld de onderneming wenst te leiden. Dhr. Koster antwoordt: die zijn inderdaad niet te vinden. De CEO zegt echter begrip te hebben voor het teleurstellend effect van de overname van Gastvrij Nederland. Dhr. Koster is blij met dit begrip en stemt in met het remuneratierapport. Van de stemmen gaat 99,79% akkoord, 0,21% is tegen.

10) Verlening emissiebevoegdheid

De voorzitter stelt voor de emissiebevoegdheid te verlengen, incl. uitsluiting van een voorkeursrecht. Daarmee wordt de Vennootschap in staat gesteld efficiënt aandelen uit te kunnen geven. Concreet betekent dit om te besluiten de aan de raad van bestuur van de Vennootschap ("RvB") verstrekte emissiebevoegdheid te verlengen voor een periode van twee jaar. Deze bevoegdheid betreft alle nog niet uitgegeven aandelen A en B in het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap 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. Ingevolge de statuten van de Vennootschap zal de RvC steeds goedkeuring dienen te verlenen aan het besluit van het Bestuur tot een uitgifte van aandelen en uitsluiting van het voorkeursrecht. Van de stemmen gaat 99,71% akkoord, 0,29% is tegen.

11) Laatste ontwikkelingen bij de huidige activiteiten van Lavide op het gebied van gastouderbureaus en kinderdagverblijven

De CEO blikt terug op de afgelopen periode sinds de BAVA van september 2017. Hij gaat in op het boekenonderzoek bij Gastvrij Nederland. Het bleek dat er meerdere vorderingen bestonden, die door de verkopers niet zijn gemeld. Zo waren er achterstallige betalingen voor de premies van de pensioenfondsen en niet vermeldde achterstallige betalingen aan gastouders. Bovendien werd de financiële administratie voor Lavide geblokkeerd door de voormalige bestuurders. Daarmee kwam Lavide in de problemen bij crediteuren en de oplevering van de jaarrekening. Om die reden is Annette Franken gevraagd tijdelijk plaats te nemen in het bestuur van Gastvrij om de financiële (en personele) positie alsnog boven water te krijgen en communicatieproblemen op te lossen. Een aantal personeelsleden waren geheel van slag en in diepe stress. In januari is het gelukt om zo een beter beeld van de financiën te krijgen en betrokken mensen gerust te stellen. Verder werd het werken uitermate lastig gemaakt door de vorige bestuurders via alle mogelijke procedures. Tegelijk zijn er gesprekken gevoerd met nieuwe partijen in de branche die zouden kunnen leiden tot een overname. Ook is, samen met het personeel, gewerkt aan verbeteringen binnen Gastvrij Nederland BV.

Er is eerst een groot verlies aan contracten met gas- en vraagouders geweest, maar inmiddels is weer een duidelijke opwaartse spiraal te zien. Een groot deel van de problematiek is inmiddels opgeruimd. De rest is niet bedreigend voor de onderneming, waardoor de weg vrij is naar uitbouw via o.a. overnames en natuurlijke groei.

Dhr. Koster vraagt of Lavide weer in dezelfde valkuil kan lopen. De CEO antwoordt dat het altijd kan, wanneer openstaande kosten en problemen opnieuw worden verzwegen.

Dhr. Stevens vraagt of er voldoende onderzoek is geweest naar achterstallige betalingen. De CEO antwoordt, dat het portase systeem van Gastvrij niet klopte. Verder was er geen aanleiding te denken dat er geen pensioenpremie was betaald. Ook vraagt hij naar de financiële toekomst van Gastvrij? De CEO legt uit dat het dankzij de extreme inzet van de bestuurders gelukt is om Gastvrij Nederland weer in de positieve richting uit te krijgen. Verder vraagt dhr. Stevens of er een plan is om meer winst te realiseren. De CEO antwoordt dat het bloeden nu is gestopt en dat de verwachting is, dat de werkmaatschappijen winst zullen draaien. Gelukkig zijn er ook nieuwe investeerders gevonden, waardoor er weer ruimte is over meer verbeteringen en overnames.

12) De goedkeuring van de benoeming van Mw. A.A.G.A. Franken tot interim directeur Gastvrij Nederland BV

Deze benoeming heeft plaats gehad in december 2017. De situatie in het bedrijf brachten naar inschatting van de RvC en RvB de continuïteit van Gastvrij Nederland B.V. in gevaar. Haar benoeming was voor Lavide een belangrijke garantie voor die continuïteit. Van de stemmen gaat 99,79% akkoord, 0,21 onthoudt zich.

13) Het eigen vermogen van de vennootschap in relatie tot het gestorte kapitaal.

De RvB heeft -met goedkeuring van de RvC- het volgende voorgelegd. De RvC zou graag een artikel 24.4 aan de statuten van de vennootschap toevoegen, namelijk deze: "binnen 3 maanden nadat het voor de raad van bestuur aannemelijk is, dat het eigen vermogen van de vennootschap is gedaald tot een bedrag gelijk aan of lager is dan de helft van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal wordt een algemene vergadering gehouden ter bespreking van zo nodig te nemen maatregelen". Dhr. Wijnsma meent dat dit een voorstel is, dat de onderlinge betrokkenheid van de aandeelhouders van Lavide en met Lavide zal versterken. Het betekent ook dat Lavide de contacten van de aandeelhouders met het te voeren beleid verder wil versterken.

Dit agendapunt lag niet voor ter stemming, maar kon op brede steun rekenen.

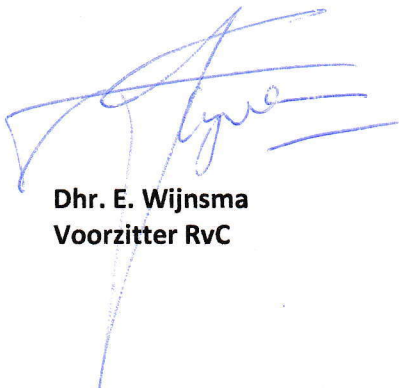
14) Rondvraag

De rondvraag leverde geen vragen op.

15) Sluiting

De voorzitter dankt ieder voor zijn of haar komst en wens de aanwezigen een mooie zomer!

Voor akkoord:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'E. Wijnsma', with several horizontal lines underneath.

Dhr. E. Wijnsma
Voorzitter RvC

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'V.S. Poorter', with a stylized flourish.

Dhr. V.S. Poorter
CEO