

Algemene Vergadering van Aandeelhouders Lavide Holding N.V.

Notulen

13 juni 2017

10.00u

Restaurant De Hoop op d'Swarte Walvis te Zaandam

Aanwezig:

Dhr. M. Meeuwsen (aandeelhouder), Dhr. JM. Van der Linden (aandeelhouder), Dhr. Scholten (aandeelhouder), dhr. M. Schoenmaker (aandeelhouder), dhr. D. Scheringa (aandeelhouder), dhr. R. van der Does (aandeelhouder), dhr. R van Vegten (aandeelhouder), dhr. J. Tertaas (aandeelhouder), dhr. H. Poorter (toehoorder), dhr. M. van der Vlugt (toehoorder), dhr. I. Bugdayci (toehoorder), dhr. G. Groenhof (toehoorder), dhr. P van Vuure (toehoorder), dhr. T. Kreté (toehoorder)

Dhr. V.S. Poorter (CEO en aandeelhouder), dhr. E. Wijnsma (president commissaris) en mevr. A.A.G.A. Franken (commissaris).

Afwezig met volmacht aan de voorzitter van de vergadering: dhr. M.H.B. Kok (aandeelhouder)

1) Opening en mededelingen

Dhr. E. Wijnsma opent de vergadering als voorzitter van en mede namens de Raad van Commissarissen (RvC) van Lavide Holding NV (Lavide). Hij vertelt dat de RvC hem op 2 mei 2017 officieel heeft benoemd tot president commissaris. De taak van secretaris-notulist van deze vergadering wordt ingevuld door commissaris Annette Franken. De voorzitter vraagt of alle aanwezigen zich kort wil voorstellen

Van de 3.357.213 stemgerechtigde aandelen zijn 2.040.190 vertegenwoordigd, hetzij door fysieke aanwezigheid, hetzij door volmacht. Dat is in totaal 60,77%. Daarmee is voldoende quorum bijeen voor besluitvorming tijdens deze vergadering.

De notulen van de BAVA van december 2016 worden vastgesteld, waarna de voorzitter terugblijkt op het vastlopen van het reverse listing proces met CS Factoring. Dat was voor alle partijen een zware teleurstelling, ook omdat de besturen van Lavide en CS Factoring veel tijd en inspanningen in dat RTO traject hebben gestoken. Dhr. D. Scheringa bevestigt dat de kosten worden verrekend zoals afgesproken, namelijk 55% door CS Factoring en 45% door Lavide.

2) Punten ter stemming

De voorzitter brengt vijf punten ter stemming:

I. Jaarverslag van 2016

De verplichte controle van het jaarverslag van 2016 is - net als in de jaren hiervoor - vertrouwd aan Grant Thornton Accountants & Adviseurs BV te Amsterdam. Dit kantoor wordt vertegenwoordigd door dhr. P. van Vuure (Audit partner) en dhr. C. van Veen (Audit manager). Eerstgenoemde is ter vergadering aanwezig om eventuele vragen over de accountantscontrole te beantwoorden. De voorzitter somt de hoofdpunten op:

- a) Het nettoverlies over het boekjaar 2016 is uitgekomen op EUR 216.000;
- b) Het eigen vermogen ultimo 2016 bedroeg EUR 728.000 positief;
- c) In de AVA van 29 juni 2016 werd door aandeelhouders het jaarverslag over boekjaar 2015 goedgekeurd en werd de bijbehorende jaarrekening conform voorstel vastgesteld;
- d) De Vennootschap is overeengekomen per 12 oktober 2016 dat zij additionele financiering verkrijgt van De la Rambelje B.V. en Kuikens B.V. De precieze vorm is in alle stukken na te lezen. De RvC heeft aan het aantrekken van deze additionele financieringen zijn goedkeuring verleend;
- e) De Raad van Bestuur is op de BAVA van 1 december 2016 een verlenging van twee jaar toegekend van de emissiebevoegdheid, inclusief de uitsluiting van een voorkeursrecht;
- f) In december 2016 zijn tevens wijzigingen van de statuten goedgekeurd. De belangrijkste verandering betreft de juridische en geldelijke vrijwaring van elk lid van de Raad van Bestuur en elke commissaris door de vennootschap. Deze keuze is gemaakt om verzekeringskosten uit te sparen;
- g) Benoemd tot de Raad van Commissarissen: Mevrouw A.A.G.A. Franken;
- h) Met diverse partijen die hun interesse lieten blijken in de beursnotering van Lavide werd informatie uitgewisseld. Met CS Factoring werd een voorovereenkomst op hoofdlijnen getekend, waarna een RTO-traject werd gestart. Een Due Diligence onderzoek was onderdeel van dit proces. De resultaten zijn in november 2016 bekend gemaakt en hebben mede geleid tot een beëindiging van het RTO traject;
- i) Om de bestuurlijke kosten van de Vennootschap te verlagen is voor EUR 650.000 aan leningen verstrekt aan CS Factoring tegen een rente van 10% met de looptijd van 1 jaar;
- j) Op 22 december 2016 heeft Lavide 45.455 aandelen uitgegeven tegen €1,10 per aandeel ter versterking van het eigen vermogen met EUR 50.000;

k) Op 22 december 2016 heeft Lavide tevens 45.455 opties uitgegeven welke omgezet kunnen worden tegen betaling van EUR 1,10 per optie ter verkrijging van 45.455 aandelen. De details zijn eerder gepubliceerd;

l) **Samenvatting financiële resultaten:**

Het resultaat na belasting bedroeg EUR 216.000 negatief.

De som der overige bedrijfslasten bedroeg EUR 127.000. De personeelskosten bedroegen EUR 103.000, de financiële lasten EUR 9.000 en de financiële baten EUR 23.000. De verdere kostenstructuur is in overeenstemming gebracht met de beoogde minimale instandhoudingskosten;

m) Het Bestuur en de Raad van Commissarissen gaan ervan uit dat de beursnotering van Lavide als zodanig waarde kan opleveren voor haar aandeelhouders. Waarde kan gevonden worden in een fusie, overname of omgekeerde overname (reversed listing);

n) Om te voorkomen dat de slinkende liquiditeit van Lavide de afwegingen van eventuele proposities voor een inbreng van nieuwe activiteiten verkeerd zou kunnen beïnvloeden, heeft het Bestuur zich ingespannen om de financiële continuïteit te kunnen borgen en heeft daarvoor bij een groep van aandeelhouders ook daadwerkelijk steun gevonden.

De jaarrekening wordt na uitleg en samenvatting vastgesteld.

II. Decharge Raad van Bestuur

Er wordt unaniem decharge verleend aan de Raad van Bestuur.

III. Decharge Raad van Commissarissen

Er werd unaniem decharge verleend aan de Raad van Commissarissen .

De voorzitter meldt dat, de verplichte controle op de jaarrekening van 2016 wederom was toevertrouwd aan Grant Thornton Accountants & Adviseurs BV te Amsterdam. De opmaak van de financiële stukken was vorig jaar in handen van BDO. Tijdens het opmaken van de Due Dilligence in het afgelopen RTO traject bleek BDO onvoldoende menskracht vrij te kunnen maken voor het omzetten van cijfers van CS Factoring naar IFRS, de zogenaamde International Financial Reporting Standards. In goed overleg is daarom gezocht naar een andere partij. Deze is gevonden in Crowe Horwath Foederer. Crowe Horwath Foederer zal tevens de samenstellende activiteiten overnemen van BDO.

IV. (Her)benoeming Raad van Bestuur

De heer V.S. Poorter kreeg in 2015 een mandaat tot 2019. De RvC wilde hem echter opnieuw benoemen, zodat zijn mandaat loopt tot 2021. De voorzitter legt uit, dat bij een nieuw RTO-proces de positie van de CEO daarmee is versterkt en daarmee de bescherming van het kapitaal van Lavide in een mogelijk nieuw bedrijf beter is geborgd. De CEO zal in dat nieuwe

bedrijf dan immers langer een sturende functie kunnen hebben. Ook wanneer er besloten wordt om zelf activiteiten te gaan ontplooiën is het van belang dat deze commitment zichtbaar is. De vergadering stemt hier unaniem mee in.

V. Goedkeuring lening aan CS Factoring BV

Tijdens de BAVA van 1 december 2016 is goedkeuring verleend aan twee leningen aan CS Factoring. Na het uitroepen van die vergadering is in oktober nog een derde lening verstrekt van EUR 250.000 aan de toenmalige RTO-kandidaat. Dat brengt het totale bedrag aan leningen op EUR 650.000 tegen een rente van 10%. Deze rente wordt trouw betaald en ontvangen en zijn dan ook gunstig voor Lavide. Dhr. D. Scheringa bevestigt dat het totale kapitaal aan leningen in 2017 –conform de afspraken- terug zal vloeien naar Lavide.

3) Terugblik Reverse Listing

De voorzitter geeft het woord aan de CEO om terug te kijken op het beëindigen van het RTO-proces met CS Factoring. De CEO legt uit hoe de besprekingen zijn verlopen. Lagere winstcijfers en een verschil van inzicht over een daarop gebaseerde nieuwe verdeling van aandelen drukte het enthousiasme. Daarnaast werd Lavide o.a. geconfronteerd met een voorstel tot een nieuwe en andere invulling van de bestuursfuncties. Daarover werd geen overeenstemming bereikt. Dit alles resulteerde in een beëindiging van het RTO-traject. Er was teleurstelling in de vergadering, maar het besluit van de CEO had een zeer breed draagvlak.

4) Vooruitblik in drie richtingen

Dhr. V.S. Poorter krijgt opnieuw het woord en schetst drie mogelijke scenario's voor de nabije toekomst van Lavide.

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

De RvB heeft duidelijk niet stil gezeten. Lavide werd door vele bedrijven en personen benaderd. Met 45 daarvan zijn verkennende gesprekken gevoerd. Met minimaal 7 van hen zal nog diepgaander worden gesproken in de komende periode. Hij kan daar nog weinig over zeggen, maar wil wel uitleggen dat het om hele diverse mogelijkheden gaat:

- Een partij in de zorgbranche
- Een partij gericht op kinderen
- Twee partijen gericht op trainingen
- Twee partijen in de IT branche
- Een productiebedrijf

De overige bedrijven waar nog gesprekken mee gevoerd worden, zijn in een dermate pril stadium van kennismaking dat Lavide nog niet kan zeggen of het serieuze kandidaten zijn.

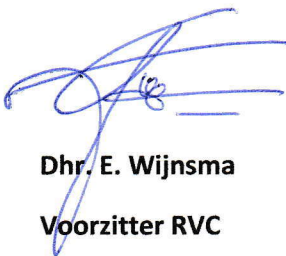
De aanwezigen zijn natuurlijk nieuwsgierig, maar de CEO beperkt zich tot bovenstaande informatie.

5) Afronding

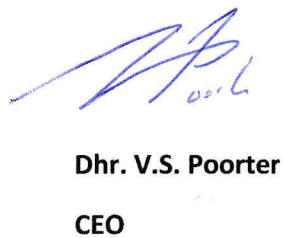
Er zijn geen aanmeldingen voor de rondvraag, zodat de voorzitter iedereen kan bedanken en uitnodigen voor een vroege lunch.

A.A.G.A Franken

Voor Akkoord:

A blue ink signature of E. Wijnsma, consisting of several overlapping loops and a horizontal line at the end.

Dhr. E. Wijnsma
Voorzitter RVC

A blue ink signature of V.S. Poorter, featuring a large, stylized 'P' and 'S' followed by a horizontal line.

Dhr. V.S. Poorter
CEO