

Algemene Vergadering van Aandeelhouders Lavide Holding N.V.

Notulen

29 juni 2016

13.00u

Restaurant De Hoop op d'Swarte Walvis te Zaandam

Aanwezig:

Dhr. V.S. Poorter (CEO en shareholder), dhr. E. Wijnsma (commissaris), dhr. M.C. Meijer (shareholder), dhr. V. Visser (shareholder), dhr. R. van Vegten (shareholder), dhr. D. Scheringa (shareholder), dhr. S. Jost (shareholder), dhr. R.P. van der Does (shareholder), dhr. J.M. Schoenmaker (toehoorder), dhr. E.M. Koster (toehoorder), dhr. H. Poorter (toehoorder), dhr. R de Best (toehoorder), dhr. M. Argam (toehoorder), mevr. A.A.G.A. Franken (secretaris), dhr. B. Tinge (toehoorder), dhr. M. van Rijswijk (toehoorder), dhr. R. Ruiten (toehoorder), mevr. S. Imbaks (toehoorder), mevr. L. Groen (toehoorder), dhr. W. van Bergen (toehoorder), dhr. M. Mooij (toehoorder), dhr. M. Meulder (toehoorder)

Welkom, opening en mededelingen

De heer Wijnsma opent de vergadering van Lavide Holding N.V. (hierna Lavide) als voorzitter van de vergadering en mede namens de Raad van Commissarissen. In het bijzonder werden welkom geheten dhr. J.M. Schoenmaker en dhr. E.P. Koster. Zij hebben onlangs laten weten ieder 1000 aandelen te hebben gekocht. Al betekende de aankoop niet dat zij ook mee mogen stemmen (gezien de aanmeldingstermijn, peildatum) maar desalniettemin is het toch zeker het vermelden waard dat zij vandaag bij de Algemene Vergadering van Aandeelhouders willen zijn.

De agenda van de vergadering wordt doorgenomen en de richtlijnen van de vergadering worden besproken.

De jaarrekening is op 29 april 2016 jl. goedgekeurd door accountants en adviseurs van Grant Thornton. Het tot stand komen van de jaarrekening heeft nogal wat inspanningen gekost en de dank gaat uit naar BDO en Grant Thornton. Explicet worden bedankt Boudewijn Tinge (accountant en partner van Grant Thornton) en Charl van Veen (Senior manager bij Grant Thornton).

Een ander belangrijk punt dat in deze vergadering wordt besproken is de voortgang van het RTO-traject. Dhr. Poorter, groot aandeelhouder en CEO van Lavide, had zichzelf ten doel gesteld om binnen 2 jaar te komen tot een vruchtbare samenwerking met een ander bedrijf. Het is ook de pers niet ontgaan dat er diepgaande gesprekken met CS Factoring zijn geweest, waar dhr. Poorter later in de vergadering meer over zal vertellen.

Dhr. Wijnsma is theoloog en daarmee gefascineerd door schriftuitleg en geeft een toelichting op de oorsprong en uitleg van de naam Lavide. Een lege beurshuls welke uiteindelijk de naam Lavide meekreeg. Hoewel het een afgeleide is van Le Vide (de leegte) betekent Lavide wel de leegte maar met een positieve klank. Leeg betekent immers ook fris en opgeruimd. Of bijvoorbeeld een vide bouwen in je huis betekent dat je licht en zicht creëert, een sfeer van openheid en ruimte. Dhr. Wijnsma denkt dan ook dat de pers dat ook bedoelde toen er geschreven

werd dat dhr. Scheringa het zocht in de leegte. Ruimte en openheid werd er gezocht en bedoeld.

De notulen van de vergadering worden gemaakt door de secretaris van de vergadering. Annette Franken is hiertoe benoemd. De notulen worden zoals gebruikelijk binnen 3 maanden gepubliceerd op de website van de vennootschap.

De oproeping voor deze vergadering, alsmede de agenda met toelichting en de volmacht formulieren, zijn tijdig en conform de wettelijke regeling en artikel 13 van de statuten gepubliceerd via de website van de vennootschap. Dit betekent dat binnen deze vergadering voor alle agendapunten geldige besluiten kunnen worden genomen. Volgens de presentielijst zijn er 7 stemgerechtigden aanwezig bij deze vergadering. Dhr. M. Kok (shareholder) was niet in de mogelijkheid om aanwezig te zijn bij deze vergadering maar heeft wel een volmacht aan dhr. Wijsma gegeven, waardoor zijn stem wel is vertegenwoordigd. Uiteindelijk betekent dit dat 72,66% van het geplaatste aandelenkapitaal, 2.040.119 aandelen en derhalve evenveel stemmen zijn vertegenwoordigd (totaal aantal aandelen: 2.807.758).

Vaststelling jaarverslag boekjaar 2015

De vergadering wordt verzocht om het jaarverslag over 2015, zoals gepubliceerd op de website op 29 april 2016, goed te keuren. Het jaarverslag 2015 is voorzien van een goedkeurde verklaring van de accountant, het accountantskantoor Grant Thornton. Lavide heeft de hoofdpunten uit het boekjaar en de belangrijkste financiële resultaten al eerder kenbaar gemaakt in een persbericht van 29 april 2016. Als vennootschap die tijdelijk geen actieve operationele activiteiten heeft en derhalve reguliere bedrijfsinkomsten ontbeert, is een negatief resultaat over 2015 geen verrassing. Dit negatieve resultaat behelst €165.000 in 2015 tegenover €173.000 in 2014. Dat is een substantiële kostenbesparing, zeker als je bedenkt dat in 2015 de kosten zijn meegenomen van de PR en het actief zoeken naar partners voor een mogelijke samenwerking als het huidige RTO-traject.

Op 18 maart 2015 zijn er 543.532 nieuwe aandelen uitgegeven om het eigen vermogen te versterken met €250.000. Op 5 juni 2015 is de nominale waarde van aandelen Lavide verlaagd naar €0,50.

Augustus 2015 zijn er 954.200 nieuwe aandelen uitgegeven en is er een converteerbare lening verschafft wat heeft geleid tot versterking van het eigen vermogen van €652.100. Het eigen vermogen ultimo 2015 bedroeg €624.000 positief.

De aandeelhoudersstructuur van Lavide was in het boekjaar 2014 reeds ingrijpend veranderd. Grootaandeelhouder De la Rambelje BV heeft haar belang in Lavide gedurende 2015 verder uitgebouwd. De la Rambelje BV is eigendom van dhr. Poorter. Het feit dat de CEO van Lavide tevens grootaandeelhouder is, maakt dat hij als bestuurslid -net als de andere aandeelhouders- persoonlijk risico draagt en dus dubbel gebaat is bij een goede toekomst voor Lavide. Dat schept vertrouwen. Dhr. Poorter heeft dan ook samen met een investeringsgroep rondom hem een samenhangend pakket aan maatregelen gerealiseerd, dat voorziet in versterking van het eigen vermogen en de aflossing van een

converteerbare lening. Met deze maatregelen is de verwachting dat de continuïteit van Lavide minimaal tot 2018 is gegarandeerd.

Deze financiële zekering ging samen met het juridisch afronden van oude claims in het vroege voorjaar van 2015. Daarmee werd de weg vrij gemaakt voor de toekomst van Lavide.

Tijdens de BAVA van 21 mei 2015 werd dan ook een statutenwijziging geacordineerd ter verhoging van het maatschappelijk kapitaal naar € 5.000.000 aandelen. Deze uitbreiding maakte het mogelijk om een uitstaande lening te converteren in aandelen. Deze conversie heeft medio augustus plaatsgevonden en resulteerde op augustus 2015 in uitgifte van 954.200 nieuwe aandelen. Deze 954.200 aandelen kunnen door de houders hiervan niet eerder verhandeld worden dan na 4 augustus 2018, tenzij in het kader van een overname of omgekeerde overname anders tussen partijen wordt overeengekomen.

Tijdens de AVA van 14 juli 2015 werd door aandeelhouders het jaarverslag over boekjaar 2014 goedgekeurd en werd de bijbehorende jaarrekening conform voorstel vastgesteld. Verder is in die vergadering de heer E. Wijnsma toegetreden tot de Raad van Commissarissen en benoemd. Dhr. V.S. Poorter trad toe tot de Raad van Bestuur. De notulen van de vergadering van de AVA van 14 juli 2015 werden volgens de wettig geformuleerde termijn gepubliceerd op onze website. Hierop zijn geen reacties binnen gekomen. Er wordt door dhr. Wijnsma nogmaals gevraagd of er bezwaren dan wel opmerkingen zijn over de notulen. Hier volgt vanuit de aanwezigen geen reactie waardoor hierbij de notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders 14 juli 2015 zijn goedgekeurd.

Na de benoeming van dhr. Poorter tijdens die AVA werd haast gemaakt met het zoeken van een geschikte aansprekende partij met wie kon worden samengewerkt of samengegaan. Hiervoor werd een aantal zaken veranderd en gerealiseerd:

- Per oktober 2015 is het kantooradres gesitueerd te Alkmaar.
- Er werd een nieuwe website gebouwd met daarbij een belangrijke plaats voor een zogenaamde landingpage. Op die manier kunnen bedrijven die zelf ook op zoek zijn naar een partij als Lavide makkelijker ontdekken wat ons bedrijf voor hen kan betekenen. De zoektocht wordt op deze wijze wederzijds mogelijk gemaakt.
- Bijzonder en getuigend van veel enthousiasme waren onze presentaties bij de zogenaamde overnamedag van het internetplatform Brookz en de BDO familiedag. De posters van Lavide hingen op een plek waar elke bezoeker de tijd nam om zich even af te zonderen en van nature al opgelucht vandaan komt. Ook was elke gratis uitgereikte krant van wakker Nederland voorzien van een folder over Lavide.

Dit alles resulteerde dit najaar in contacten met verschillende partijen. Door het hele land groeiden theekransjes uit tot korte, lange en serieuze gesprekken. Met een vijftal van deze partijen werd tot kort geleden nog open en constructief

doorgepraat, maar uiteindelijk bleef het bij verkennende gesprekken. Op één bedrijf na: CS Factoring.

Dhr. Wijnsma vraagt aan de stemgerechtigden of er nog op- en aanmerkingen zijn op de jaarrekening 2015. Alle stemgerechtigden stemmen voor goedkeuring van de jaarrekening, waarmee de jaarrekening van 2015 is goedgekeurd.

Décharge leden Raad van Bestuur

Per 14 juli 2015 is dhr. V.S. Poorter benoemd tot lid van de Raad van Bestuur. Het voorstel is om dhr. V.S. Poorter en het voormalig bestuur: dhr. F.C. Lagerveld en dhr. J.T. Krijgsman décharge te verlenen voor het gevoerde beleid 2015.

De 8 stemgerechtigde aandeelhouders stemmen unaniem voor en verlenen daarmee décharge.

Décharge leden Raad van Commissarissen

Per 14 juli 2015 is dhr. E. Wijnsma benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar. Dhr. F.C. Lagerveld is per 31 december 2015 afgetreden en dhr. J.T. Krijgsman is per 21 juni 2016 afgetreden. Het voorstel is om dhr. E. Wijnsma en de voormalig leden van de Raad van Commissarissen dhr. F.C. Lagerveld en dhr. T. Krijgsman décharge te verlenen over het boekjaar 2015.

De 8 stemgerechtigde aandeelhouders stemmen unaniem voor en verlenen daarmee décharge.

Ontwikkelingen reverse listing

Dhr. Poorter krijgt het woord van dhr. Wijnsma en start met hoe het proces van de reverse listing is gestart in zijn periode. Er zijn verschillende gesprekken geweest met potentiele RTO kandidaten, waar het kaf van het koren gescheiden moet worden. Dit resulteerde uiteindelijk in een vijftal meer serieuze kandidaten waar diverse vervolgesprekken mee hebben plaatsgevonden. Uiteindelijk is er gekozen voor CS Factoring met name met het oog op de groeimogelijkheden. CS Factoring is immiddels een bedrijf geworden met een volwassen omzet en winst. Lavide heeft immiddels ook een sterk eigen vermogen opgebouwd. CS Factoring koopt facturen op van ondernemers en verstrekken hen op zeer korte termijn geld (en ontvangt daarvoor factorloon). Lavide is een beursgenoteerde onderneming met liquide middelen en geeft CS Factoring ook toegang tot de kapitaal markt. Voor beide bedrijven zou de combinatie hen dus verder kunnen brengen.

Na enkele gesprekken met CS Factoring is er een overeenkomst gesloten, wat op hoofdlijnen betekent dat Lavide en CS Factoring hebben afgesproken samen de toekomst in te willen gaan. In de gesprekken kwam ook Cardec naar voren. Cardec werkt volgens hetzelfde principe als CS Factoring maar is gefocused op advocaten en notarissen. Cardec zal voor een gedeelte meegaan in de mogelijke deal tussen Lavide en CS Factoring.

Een toelichting op de huidige situatie:

Momenteel zijn er 2.807.758 uitstaande aandelen. Er staat een converteerbare obligatie uit van 350.000 aandelen ter waarde van €175.000. Er zijn 1.304.200 opties voor degenen die Lavide in augustus 2015 hebben geholpen aan financiering. Er zijn aandeelhouders die een insidersovereenkomst hebben getekend. Middels deze insidersovereenkomsten was het mogelijk om veelvuldig overleg te onderhouden met de aandeelhouders over de ontwikkelingen op RTO gebied.

De advocaten (M. van Rijswijk van Fermm en M. van Straaten van Finnius) hebben ook meegekeken in eerste aanleg of CS Factoring inpasbaar is, of CS Factoring kans heeft om naar de beurs te gaan. Daar waren zij positief over, waarna de overeenkomst waarover eerder is gesproken tot stand is gekomen. Momenteel wordt er bij elkaar een boekenonderzoek (Due Diligence onderzoek) gedaan (Lavide heeft het recht om bij CS Factoring en Cardec in de boeken te kijken en vice versa).

Als het Due Diligence onderzoek is afgerond dan is het inzichtelijk wat de positieve en minder mooie kanten van de bedrijven zijn. Dit zal tegen die tijd worden gedeeld met de belanghebbenden, waarna er een prospectus geschreven zal worden. Hierin zal zichtbaar worden wat de stand van zaken van CS Factoring (en Cardec) is en dit zal worden voorgelegd aan de Autoriteit Financiële Markten (AFM). De AFM zal aangeven of zij daar hun goedkeuring aan kunnen verlenen.

Als dat positief verloopt dan zal het ook worden voorgelegd aan de aandeelhouders die dan kunnen stemmen of zij de RTO met CS Factoring willen of niet.

In de voorfase daartoe moet er ook nog worden gekeken naar de statuten. Momenteel bestaat de gelegenheid om tot 5.000.000 aandelen Lavide uit te geven. Als de RTO doorgaat dan schiet dit tekort en daar zal werk van gemaakt moeten worden. Er zullen dan 3.859.485 nieuwe aandelen worden uitgegeven. Daarbij komen er 1.594.200 nieuwe opties. Voor degenen die vorig jaar Lavide hebben geholpen aan nieuwe financiering kunnen er nog extra opties worden verstrekkt (tegen €0.50) mits zij bereid zijn tot commitment voor langere termijn.

Indien alle optiehouders gebruik maken van de mogelijkheid dan zou dit betekenen dat het eigen vermogen van de combinatie Lavide/CS Factoring wordt versterkt met een kleine €1,6 miljoen. Dit zou ten goede komen van de solvabiliteit en betekent een sterker onderhandelingspositie voor het bedrijf, hetgeen goed is voor funders en waarna ook de rentelasten teruggebracht kunnen worden. Het is een idee, een plan waarvan dhr. Poorter niet met zekerheid kan zeggen dat het slaagt. Wel verwacht dhr. Poorter dat zowel de aandeelhouders van Lavide als de aandeelhouders van CS Factoring de combinatie een warm hart toedragen en zich ook bereid vinden om hier positief aan bij te dragen.

Er worden enkele vragen door toehoorders gesteld. Dhr. Visser vraagt of dhr. Lakeman "nog roet in het eten kan gooien." Dhr. Poorter antwoordt hier op dat de Nederlandse cultuur vaak nog is dat wanneer iemand die iets heeft opgebouwd, succesvol is en verliest, vervolgens weer opnieuw iets op probeert te bouwen veelal boe-geroep krijgt. De Amerikaanse cultuur is dat er dan meer respectvol naar gekeken wordt en dat het zelfs aangemoedigd wordt: "he's back". Dhr. Poorter ziet wel dat de Amerikaanse cultuur hier langzaam wordt overgenomen



maar er zijn nog mensen die alleen maar de negatieve kanten willen zien. Uiteindelijk hoeft niemand aandelen in Lavide of CS Factoring te kopen als hij/zij dat niet wil. "Als je in ons gelooft, dan ben je meer dan welkom om mee te delen."

Dhr. Wijnsma sluit de vergadering af en nodigt de aanwezigen uit voor een hapje en een drankje.

Annette Franken

Voor akkoord:

**Dhr. E. Wijnsma
Voorzitter RvC**

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