



UPDATE VOOR INVESTEERDERS EN ANALISTEN

LAVIDE HOLDING N.V.

31 Maart 2025

VRIJE VERTALING VAN DE OFFICIËLE ENGELSE TEKST NAAR HET NEDERLANDS. BIJ VERSCHILLEN IN INTERPRETATIE GAAT DE ENGELSTALIGE TEKST VOOR.

Historische achtergrond

1. Lavide Holding N.V. ("**Lavide Holding**" of de "**Vennootschap**") heeft een turbulent verleden, dat het Vennootschap achter zich wil laten met een nieuw businessplan en nieuwe vooruitzichten, zoals hieronder beschreven in de sectie "Business Update".
2. De afgelopen jaren hebben de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen veel tijd en energie gestoken in het creëren van een nieuwe toekomst voor Lavide Holding. Het leidende thema hierbij is geweest om de Vennootschap uit het strafbankje van Euronext Amsterdam te halen. Hierdoor zou Lavide Holding weer in staat zijn zichzelf te financieren door uitgifte van aandelen die genoteerd staan op de gereguleerde markt van Euronext Amsterdam.
3. Intussen bestond het risico dat de aandelen van de beurs zouden worden gehaald als gevolg van het door Euronext Amsterdam geïnitieerde beleid om bedrijven die niet aan de wettelijke controlevereisten voldoen van de beurs te halen. Dit vereiste schrijft voor dat beursgenoteerde Vennootschappen hun jaarrekening moeten laten controleren door een externe accountant die in Nederland bevoegd is om jaarrekeningen van organisaties van openbaar belang te controleren.
4. In januari 2024 bereikte de voormalige Raad van Bestuur van Lavide Holding een voorlopige overeenkomst met Euronext Amsterdam om het de-listing proces voor Lavide Holding op te schorten. Deze overeenkomst werd gesloten nadat Lavide Holding zich verzekerd had van de diensten van een buitenlands accountantskantoor dat bereid was de jaarrekening van Lavide Holding over 2023 te controleren. Voorwaarde voor deze overeenkomst was dat dit accountantskantoor ook in Nederland bevoegd zou zijn om de jaarrekening van Lavide Holding als organisatie van openbaar belang te controleren.
5. Op 14 juni 2024 besloot de algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap ("**Algemene Vergadering**") de niet-gecontroleerde jaarrekening van Lavide Holding over het boekjaar 2023 vast te stellen, om te voldoen aan de wettelijke en fiscale basisvereisten. De niet-gecontroleerde jaarrekening van boekjaar 2023 voldeed echter nog niet aan de door Euronext Amsterdam gestelde voorwaarden om Lavide Holding van het strafbankje te verwijderen.
6. Ondanks alle inspanningen van Lavide Holding en het buitenlandse accountantskantoor werd er tot het vroege najaar van 2024 geen vruchtbaar resultaat bereikt zodat de jaarrekening van Lavide Holding over 2023 volgens de wettelijke eisen gecontroleerd zou kunnen worden.

Initiatieven in het najaar van 2024

7. In september 2024 werd Haerlem Capital aangekondigd als beoogde nieuwe aandeelhouder van het Vennootschap en Haerlem Capital nam het initiatief om het lopende proces bij Lavide Holding te bevorderen door gebruik te maken van het netwerk van Haerlem Capital. Deze nieuwe aandeelhouder heeft ook toegezegd een deel van het benodigde werkkapitaal voor de voorgenomen veranderingen bij Lavide Holding te verschaffen.
8. Dit alles heeft geleid tot het afsluiten op 2 oktober 2024 van een subscription agreement tussen Lavide Holding en Haerlem Capital ("**Subscription Agreement**") om een bedrag van EUR 500.000 te investeren in de uitgifte van 1.000.000 converteerbare aandelen B ("**Aandelen B**"), die converteerbaar

31 maart 2025

zijn in de gewone aandelen A ("**Aandelen A**") van de Vennootschap die genoteerd zijn aan Euronext Amsterdam.

9. In verband met haar investering en op basis van de voorwaarden van de Subscription Agreement kreeg Haerlem Capital de bevoegdheid om een of meer leden van de Raad van Bestuur en een of meer leden van de Raad van Commissarissen voor benoeming door de Algemene Vergadering voor te dragen. Haerlem Capital was daarbij van plan om samen met Lavide Holding een aantal mijlpalen voor de Vennootschap te bereiken, te weten:
 - Het voorbereiden van de benoeming van een externe accountant met de bevoegdheid om de jaarrekening van een Nederlandse organisatie van openbaar belang te controleren.
 - Het aanstellen van een listing agent voor Euronext Amsterdam.
 - Het starten van de voorbereiding van de jaarrekening 2023 in een vorm die kan worden gecontroleerd door de externe accountant en ter vaststelling kan worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering.
 - Het opzetten van de bestuurs- en risicobeheerorganisatie van het Vennootschap en het aansturen van interne rapportageroutines om een toekomstbestendige omgeving te garanderen.
10. Met ingang van 14 november 2024 is de heer Thijs Groeneveld, voorgedragen door Haerlem Capital, door de Algemene Vergadering benoemd tot nieuwe CEO van de Vennootschap. Op dezelfde dag werd ook via een persbericht bekendgemaakt dat Haerlem Capital een voorschot op de uitgifteprijs van EUR 50.000 aan Lavide Holding heeft verstrekt vooruitlopend op de uitgifte van B-Aandelen zoals genoemd in paragraaf 14.
11. Op 2 december 2024 kondigde Lavide Holding aan dat EY Accountants zou worden voorgedragen als externe accountant van de Vennootschap, met de opdracht om de jaarrekeningen van 2023 en 2024 te controleren.
12. Verder werd op 10 december 2024 bekendgemaakt dat ABN AMRO Corporate Broking Team & Issuer Services is aangetrokken als de nieuwe listing agent van Lavide Holding.
13. Op 18 december 2024 werd een besluit aangenomen door de Algemene Vergadering om de Raad van Bestuur te machtigen om (rechten op) aandelen uit te geven in een range tussen 1 en 3 miljoen aandelen (A-aandelen of B-aandelen). Tijdens die vergadering heeft de Algemene Vergadering ook besloten om mevrouw Pieterneel Hummelen, op voordracht van Haerlem Capital, te benoemen als nieuw lid van de Raad van Commissarissen.
14. Op 20 december 2024 kondigde Lavide Holding via een persbericht aan dat Haerlem Capital een totaalbelang van 14,871% in het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap had verworven door de uitgifte van één miljoen B-aandelen tegen een uitgifteprijs van EUR 0,50 per aandeel. Daarnaast heeft Haerlem Capital onder de Subscription Agreement een optierecht gekregen om één miljoen A-aandelen te verwerven tegen een uitgifteprijs van EUR 0,50 per aandeel.

Ontwikkelingen in het eerste kwartaal van 2025

15. Met ingang van 1 januari 2025 is de heer Diede van den Ouden teruggetreden als CEO van de Vennootschap en is de heer Engele Wijnsma teruggetreden als voorzitter van de Raad van Commissarissen. De heer Wijnsma is opgevolgd door mevrouw Hummelen als nieuwe voorzitter van de Raad van Commissarissen. De samenstelling van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen voldoet aan het interne beleid met betrekking tot genderdiversiteitsverhoudingen.
16. Op 14 januari 2025 bevestigde de Algemene Vergadering de benoeming van EY Accountants als externe accountant met de opdracht om de controle van de jaarrekeningen van 2023 en 2024 uit te voeren. Tijdens die vergadering benoemde de Algemene Vergadering ook de heer Mario Natella tot tweede lid van de Raad van Bestuur van Lavide Holding, in de rol van Chief Operating Officer.
17. Op 18 maart 2025 werd bekendgemaakt dat Haerlem Capital een tweede subscription agreement van 14 maart 2025 ("**Tweede Subscription Agreement**") heeft gesloten voor een aanvullende investering van EUR 500.000 tegen uitgifte van één miljoen B-aandelen. Met deze tweede financieringsronde is het

31 maart 2025

belang van Haerlem Capital in het kapitaal van Lavide Holding met ingang van 19 maart 2025 verhoogd naar 25,891%. Daarnaast hebben de partijen de intentie dat Haerlem Capital op grond van de tweede inschrijvingsovereenkomst in het tweede kwartaal van 2025 een optierecht verkrijgt om één miljoen A-aandelen te verwerven tegen een minimale uitgifteprijs van de nominale waarde van EUR 0,50.

18. Tegelijkertijd kondigde Lavide Holding aan dat er naar verwachting verdere overeenkomsten zullen worden gesloten met particuliere investeerders om de werkkapitaalfinanciering van EUR 1.500.000 af te ronden
19. Per 31 maart 2025 heeft EY Accountants de controlewerkzaamheden van de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar 2023 afgerond. Na ontvangst van de controleverklaring bij de jaarrekening 2023 is op 31 maart 2025 (de datum van deze update) de jaarlijkse Algemene Vergadering bijeengeroepen voor 12 mei 2025 om te besluiten tot vaststelling van de gecontroleerde geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar 2023. Op dezelfde dag zal het vereiste depot van de jaarrekening 2023 worden gedaan bij de Autoriteit Financiële Markten ("**AFM**") in overeenstemming met de European Single Electronic Format ("**ESEF**") routine.
20. Lavide Holding zal zich blijven inspannen om de geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar 2024 op te stellen en te laten controleren door EY, met als doel publicatie ervan vóór de statutaire deadline van 30 april 2025. Kort na deze publicatie zal een tweede buitengewone Algemene Vergadering worden bijeengeroepen om deze jaarrekening voor het boekjaar 2024 vast te stellen. Na het bijeenroepen van de buitengewone Algemene Vergadering zal de jaarrekening voor het boekjaar 2024 worden gedeponneerd bij de AFM in overeenstemming met de ESEF-routine.
21. Volgens de met Euronext Amsterdam overeengekomen procedure zullen de geconsolideerde en enkelvoudige jaarrekening over het boekjaar 2024 op de dag na publicatie aan Euronext Amsterdam ter beschikking worden gesteld. Op basis van de bespreking met Euronext Amsterdam, en in nauw overleg door Euronext Amsterdam met de AFM, zal Euronext Amsterdam naar verwachting overgaan tot verwijdering van Lavide Holding uit het strafbankje. Naar verwachting zal Euronext Amsterdam hiertoe te zijner tijd een Market Notice verspreiden, waarin de beëindiging van de periode waarin Lavide Holding op het strafbankje is geplaatst wordt aangekondigd.

Huidige deelname in het aandelenkapitaal

22. Na de tweede financieringsronde waarnaar in paragraaf 17 wordt verwezen, is het belang van Haerlem Capital in het kapitaal van Lavide Holding toegenomen tot 25,891%, bestaande uit twee miljoen B-aandelen en een optie om nog eens één miljoen A-aandelen te verwerven. Onder voorbehoud van verdere noodzakelijke corporate action (zoals bedoeld in paragraaf 28) is het de bedoeling dat Haerlem Capital een additionele optie verkrijgt om één miljoen A-aandelen te verwerven.
23. Op de datum van deze beleggersupdate zijn de belangrijkste (>3%) aandeelhouders van de Vennootschap:

	A Aandelen	B Aandelen	Procentueel belang in het geplaatste aandelenkapitaal	Opties om A-aandelen te verwerven
Haerlem Capital	0	2,000,000	25.891%	1,000,000
M.H.B. Kok	1,365,000	0	17.670%	350,000
D.M. van den Ouden	235,000	0	3.042%	350,000
I.M. Ruijters	290,700	0	3.763%	0
C.P. Scholten	245,000	0	3.171%	0

24. Alle bestaande opties zijn toegekend op basis van dezelfde voorwaarden, namelijk een uitoefenprijs van EUR 0,50 per Aandeel A en een uitoefenperiode die eindigt op 31 december 2029.

Verwachte ontwikkelingen tweede kwartaal 2025.

25. Naar verwachting zullen in het tweede kwartaal van 2025 één of meerdere transactie(s) worden aangegaan met particuliere investeerders tegen voorwaarden die ten minste gelijkwaardig zijn aan de transacties met Haerlem Capital. Dit betekent dat er naar verwachting een derde tranche werkkapitaalfinanciering zal worden aangetrokken voor een bedrag van EUR 497.500 tegen uitgifte van 995.000 B-aandelen, waarbij de uitgifteprijs ten minste EUR 0,50 zal bedragen. Dit belang vertegenwoordigt 11,411% van het geplaatste aandelenkapitaal van de Vennootschap. Naar verwachting zullen deze investeerders ook een optie ontvangen om 995.000 aandelen A te verwerven tegen een uitoefenprijs van ten minste EUR 0,50 onder voorbehoud van voltooiing van de corporate action zoals bedoeld in paragraaf 28 van de wijziging van de statuten van de Vennootschap ("**Statuten**"). Als gevolg van deze transacties zal het belang van Haerlem Capital in Lavide Holding naar verwachting afnemen tot 22,936% van het geplaatste aandelenkapitaal.
26. Met de voltooiing van deze derde ronde van werkkapitaalfinanciering zal de Raad van Bestuur volledig gebruik hebben gemaakt van het mandaat dat is verleend door de Algemene Vergadering op 18 december 2024 en zal bovendien de statutaire limiet voor de uitgifte van gewone aandelen (B-aandelen) zijn bereikt. Een statutenwijziging zal daarom nodig zijn om flexibiliteit te behouden voor toekomstige uitgiften.
27. Tijdens het tweede kwartaal zal de Raad van Bestuur de mogelijkheden onderzoeken voor het aangaan van transacties met derden in lijn met het herziene businessplan van de Vennootschap. Het is mogelijk dat gedurende deze periode overeenstemming(en) wordt (worden) bereikt over dergelijke transacties met een of meer partijen, onder voorbehoud van goedkeuring door de Algemene Vergadering van de noodzakelijke statutenwijziging en materiële wijzigingen in de activiteiten van de Vennootschap en de voorgestelde kapitaalverhoging door Lavide Holding.
28. Om de flexibiliteit van de Raad van Bestuur te behouden om het ondernemingsplan van de Vennootschap te realiseren, wordt verwacht dat aan het einde van het tweede kwartaal van 2025 een buitengewone Algemene Vergadering zal worden bijeengeroepen. Op deze vergadering zal de Algemene Vergadering worden gevraagd om de intenties met betrekking tot een materiële wijziging van de activiteiten van de Vennootschap goed te keuren, de statuten van de Vennootschap te wijzigen om het aandelenkapitaal te verhogen, de Raad van Bestuur te machtigen om de opties uit te geven die zullen worden toegekend aan Haerlem Capital en de private financiers in het kader van de private plaatsing, en om afstand te doen van het voorkeursrecht van de aandeelhouders met betrekking tot de aandelenuitgiften.
29. De besluiten van de Algemene Vergadering tot goedkeuring van de materiële wijziging van de ondernemingsactiviteiten en tot statutenwijziging zullen gebaseerd zijn op een presentatie van het ondernemingsplan aan de aandeelhouders op deze buitengewone Algemene Vergadering in het tweede kwartaal van 2025. De door de Algemene Vergadering goed te keuren voorgestelde verdere kapitalisatie van Lavide Holding ziet er als volgt uit:
 - a. De Raad van Bestuur verwacht dat in de loop van de tweede helft van 2025 een onderhandse plaatsing van gewone aandelen zal plaatsvinden voor een totaalbedrag in de range van EUR 20.000.000-25.000.000, waarbij de uitgifteprijs ten minste EUR 0,50 zal bedragen. Deze onderhandse plaatsing zal dienen ter overbrugging van de totale financieringsbehoefte van Lavide Holding voor de uitvoering van het nieuwe businessplan.
 - b. Op de buitengewone Algemene Vergadering zal de Algemene Vergadering worden gevraagd om in te stemmen met de bovengenoemde wijzigingen van de statuten en de machtiging van de raad van bestuur om nieuwe aandelen uit te geven in het kader van de onderhandse plaatsing. Daarnaast zal de Algemene Vergadering worden gevraagd in te stemmen met een verhoging van het maatschappelijk aandelenkapitaal van de Vennootschap en de Raad van Bestuur een voldoende ruime machtiging verlenen om te besluiten tot toekomstige uitgiften van Aandelen A met uitsluiting van de relevante voorkeursrechten. Verdere details over de

31 maart 2025

intenties om beursgenoteerde Aandelen A uit te geven zullen op een later tijdstip bekend worden gemaakt.

Update ondernemingsplan

30. Zoals hierboven uiteengezet, is Lavide Holding voornemens haar geschiedenis achter zich te laten en haar activiteiten voort te zetten volgens een nieuw ondernemingsplan dat door de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen wordt ondersteund. De Raad van Bestuur is voorts van plan om ter gelegenheid van de voorgestelde statutenwijziging als bedoeld in paragraaf 29 de naam van de Vennootschap te wijzigen in een naam die de nieuwe Vennootschapsactiviteiten beter weerspiegelt.
31. In overeenstemming met dit businessplan zal de Vennootschap voornamelijk optreden als aanbieder van strategische investeringen en financieringen (schuld en eigen vermogen) aan bedrijven in de belangrijkste activaklassen. Door dit te doen, verbindt de Vennootschap zich ertoe een meer efficiënte, transparante, duurzame en toegankelijke private investeringsmarkt te creëren. De Vennootschap zal zich niet bezighouden met directe financiering aan commerciële bedrijven of consumenten. In plaats daarvan zal de Vennootschap (via haar dochterondernemingen) bijvoorbeeld optreden als senior of junior financier van bestaande (gereguleerde) financieringsplatforms. De Vennootschap richt haar financieringscapaciteit van bestaande financieringsplatforms in eerste instantie op Nederland. In de komende jaren kan uitbreiding van de internationale aanwezigheid binnen de Eurozone volgen.
32. Het commerciële doel van de Vennootschap, dat moet worden weerspiegeld in de gewijzigde statuten, is het verstrekken van schuldfinanciering aan en het houden van strategische (minderheids-)belangen in bedrijven in belangrijke activaklassen, om bij te dragen aan hun waarde op lange termijn en een rendement te realiseren op basis van de ondernemingsactiviteiten van deze bedrijven. De Vennootschap zal functioneren als een houdstermaatschappij en alle financieringstransacties en deelnemingen zullen worden gekanaliseerd via haar bestaande dochterondernemingen en is niet opgericht met als hoofddoel rendement te genereren voor haar investeerders via door middel van desinvestering van de door haar gefinancierde bedrijven. De Vennootschap zet zich daarom in om duurzame waarde te leveren door consistente dividendrendementen en langetermijngroei te genereren voor haar aandeelhouders.
33. De onderhandse plaatsing waarnaar wordt verwezen in paragraaf 29 zal dienen om aandelenfinanciering door de Vennootschap op te halen in een volume dat voldoende is om de eerste strategische partnerschapstransacties te financieren die de Vennootschap wil aangaan. Dergelijke strategische partnerschappen zullen gebaseerd zijn op overeenkomsten waarover in het tweede kwartaal van 2025 zal worden onderhandeld. De Vennootschap voorziet dat dergelijke strategische partnerschappen zullen worden aangegaan met partijen die een conservatief kredietrisicoacceptatiebeleid hanteren voor de financiering die door dergelijke financieringshuizen wordt verstrekt. Het uiteindelijke doel van de Vennootschap is om langdurige strategische partnerschappen aan te gaan met dergelijke derde partijen met een passend risico- en rendementsprofiel, zodat de Vennootschap kan voortbouwen op haar missie om een beursgenoteerde Vennootschap te worden die haar aandeelhouders een stabiel periodiek langetermijnrendement biedt in de vorm van jaarlijkse dividenden. Specifieke informatie over de partnerships, investeringen en financieringsstrategieën zal worden meegedeeld als onderdeel van de openbaarmakingsvereisten ter voorbereiding van de onderhandse plaatsing.

Disclaimer

Deze Update voor Investeerders kwalificeert als een openbaarmaking in de zin van artikel 17 lid 1 van Verordening (EU) nr. 596/2014 van het Europees Parlement en de Raad van 16 april 2014 inzake marktmisbruik ("MAR") en bevat informatie die kwalificeert of kan kwalificeren als voorwetenschap in de zin van artikel 7 lid 1 MAR.

31 maart 2025

Deze Update voor Investeerders bevat geen (uitnodiging tot het doen van een) aanbod om aandelen in Lavide Holding te kopen of te verkopen of anderszins te verwerven of daarop in te schrijven en is geen advies of aanbeveling om enige actie te ondernemen of na te laten. Deze aankondiging bevat geen prospectus, prospectus-equivalent of vrijgesteld document. De inhoud van dit bericht vormt geen juridisch, fiscaal, zakelijk of financieel advies en dient ook niet als zodanig te worden beschouwd. De verklaringen in deze Update voor Investeerders zijn gedaan op de datum van deze aankondiging, tenzij daarbij een andere datum is aangegeven, en de publicatie van dit persbericht houdt niet in dat er sinds die datum geen wijziging heeft plaatsgevonden in de feiten die in deze aankondiging zijn uiteengezet.

Deze Update voor Investeerders bevat uitspraken die kunnen worden opgevat als toekomstgerichte uitspraken, onder meer over de financiële positie van Lavide Holding, de behaalde resultaten en de bedrijfsvoering. Toekomstgerichte verklaringen zijn alle verklaringen die geen betrekking hebben op historische feiten en kunnen worden aangeduid met woorden als 'verwachten', 'zouden', 'kunnen', 'zullen' en soortgelijke uitdrukkingen. De toekomstgerichte verklaringen zijn gebaseerd op informatie die op dit moment beschikbaar is en op prognoses en schattingen van het management van Lavide Holding. Lavide Holding waarschuwt de lezers dat de toekomstgerichte uitspraken bepaalde risico's en onzekerheden met zich meebrengen die moeilijk te voorspellen zijn en daarom dient begrepen te worden dat vele factoren ertoe kunnen leiden dat de werkelijke prestaties, transactievoortgang en posities wezenlijk van deze uitspraken afwijken. Hoewel Lavide Holding van mening is dat de toekomstgerichte verklaringen gebaseerd zijn op redelijke aannames, kan zij niet garanderen dat de uiteindelijke resultaten niet wezenlijk zullen verschillen van de verklaringen die als toekomstgerichte verklaringen kunnen worden opgevat. Factoren die kunnen leiden tot of bijdragen aan verschillen in de huidige verwachtingen omvatten, maar zijn niet beperkt tot: ontwikkelingen in wetgeving, technologie, belastingen, regelgeving, koersschommelingen op de aandelenmarkt, juridische procedures, onderzoeken door toezichthouders, concurrentieverhoudingen en algemene economische omstandigheden. De toekomstgerichte verklaringen in deze Update voor Investeerders gelden alleen op de datum van deze Update voor Investeerders. Lavide Holding neemt, met uitzondering van wettelijke verplichtingen, geen enkele verplichting of verantwoordelijkheid op zich om de in dit document opgenomen toekomstgerichte verklaringen bij te werken, ongeacht of deze verband houden met nieuwe informatie, toekomstige gebeurtenissen of anderszins.

Voor meer informatie over deze Update voor Investeerders kunt u contact opnemen met Thijs Groeneveld, CEO, via contact@lavid holding.com.

EINDE *****