




Jaarverslag 2015

Lavide Holding N.V.
Comeniusstraat 2A
1817 MS Alkmaar
The Netherlands

contact@lavideholding.com
www.lavideholding.com

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
29/4/2016
Datum Paraaf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Inhoudsopgave

JAARVERSLAG 2015	4
Voorwoord van de directie	4
Het aandeel Lavide Holding	5
Wijzigingen Aandelenkapitaal	5
Koersontwikkeling en verwatering.....	5
Aandeelhoudersstructuur	5
Insiders.....	6
Liquidity providers.....	6
Financiële communicatie en investor relations.....	6
Personalia	7
Raad van Bestuur	7
Raad van Commissarissen.....	7
Verslag van de Raad van Commissarissen	9
Verslag van de Raad van Bestuur	10
Samenvatting financiële resultaten	10
Strategie	10
Resultaatverwachting 2016.....	11
Overige.....	11
Corporate Governance	12
Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen	12
Maatschappelijke aspecten van ondernemen	12
Juridische- en kapitaalstructuur	12
Uitgifte en verkrijging van aandelen.....	12
Overnamerichtlijn.....	13
Rapportage over de gevoeligheid van de resultaten	13
Overige.....	13
Risico's en risicobeheersing	16
Risicofactoren	16
Strategisch risico	16
Risico beursnotering.....	16
Juridisch risico.....	16
Liquiditeitsrisico.....	16
Verwateringsrisico	17
Koersrisico	17
Kapitaalrisico	17
Valutarisico.....	17
Financiële verslagleggingsrisico's	17
Bestuursrisico.....	17
Risico administratieve organisatie	17
Bestuurdersverklaring	19
JAARREKENING 2015	20
Balans	21

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEN

Grant Thornton
29.11.2016
Datum Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten 2015.....	22
Grondslagen van waardering en resultaatbepaling.....	25
Algemeen	25
Toepassing IFRS.....	25
Gehanteerde grondslagen bij de opstelling van de jaarrekening.....	25
Gebruik van schattingen en oordelen.....	25
Continuïteit.....	26
Grondslagen voor waardering van activa en passiva	27
Activiteiten.....	27
Algemeen	27
Vorderingen.....	27
Effecten.....	27
Geldmiddelen en kasequivalenten.....	27
Eigen vermogen	27
Voorzieningen.....	27
Schulden.....	27
Grondslagen voor de resultaatbepaling.....	28
Algemeen	28
Segmentatie	28
Financiële baten en lasten	28
Belastingen	28
Reële waarde.....	28
Winst per aandeel	28
Grondslagen van het kasstroomoverzicht	28
Risicomanagement	28
Toelichting op de balans per 31 december 2015	30
Activa.....	30
Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen	34
Transacties met verbonden partijen.....	34
Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2015	35
Overige gegevens	37
Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming.....	37
Resultaatbestemming.....	37
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.....	38

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
29/11/2016
Datum Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V. 3

JAARVERSLAG 2015

Voorwoord van de directie

Het profiel van Lavide Holding N.V. is in de afgelopen boekjaren, vanwege verkoop van de verliesgevende operationele activiteiten van Qurius N.V. (de rechtsvoorganger van Lavide Holding N.V.), ingrijpend veranderd. Qurius N.V. was eind 2012 nagenoeg failliet. Na afwikkeling van de Mieger Claim in 2014 hebben een aantal investeerders een belang genomen in Lavide, in 2015 is het belang door de la Rambelje B.V. uitgebreid naar 29,16% met nog een middelrijk potentieel belang van 21,37 waardoor zij de grootste aandeelhouder van Lavide is per 2015. In 2015 is er aandacht besteed aan het eigen vermogen van Lavide welke is vergroot per 18 maart 2015 met EUR 250.000 en 20 augustus 2015 met EUR 477.100.

Sinds de wisseling van het Bestuur in augustus 2015 is de focus vergroot op het komen tot reverse listing van Lavide. Kostenbesparingen blijven aandachtspunt van Lavide maar mogen niet ten koste gaan om tot het doel van reverse listing van Lavide te komen. Sinds augustus 2015 is de tijdelijke situatie van gedelegeerd bestuur beëindigd en wordt de RvB ingevuld door de heer V.S. Poorter, de Raad van Commissarissen is uitgebreid met 1 lid de heer E. Wijnsma, waardoor deze voorlopig na het vertrek van de heer F.C. Lagerveld per 31 december 2015 uit twee leden zal bestaan.

Per oktober is het kantoor adres in de thuisbasis van de CEO komen te liggen, Alkmaar. Website is aangepast met een landingpage voor potentiële RTO kandidaten. Sinds eind 2015 wordt oriënterend met een 5 tal externe partijen gesproken over de mogelijkheden van een reverse listing. De verwachtingen zijn neutraal waardoor het bestuur van Lavide alle opties openhoudt om tot een goede winstgevende reversed listing te komen op een zo kort mogelijke termijn.

Het is een ingewikkeld proces waarbij het bestuur van Lavide wordt geconfronteerd met uiteenlopende kansen, waaraan ook risico's zitten die tijd kosten om goed te onderzoeken of deze genomen kunnen worden in het belang van de aandeelhouders van Lavide. De focus is er om tot spoedige inbreng van nieuwe operationele bedrijfsactiviteiten voor Lavide te komen. Duidelijk mag zijn dat een dergelijke inbreng direct tot een positief resultaat EBITA voor Lavide moeten leiden met een zo klein mogelijke verwatering voor de zittende aandeelhouder. 2015 was per saldo bestuurlijk gezien een turbulent jaar dat voor aandeelhouders helaas nog niet de begeerde inbreng van nieuwe waarde genererende activiteiten heeft opgeleverd. Anderzijds is de Vennootschap inmiddels volledig opgeschoond en los van vorderingen uit het verleden, een kaspositie van EUR 810.000 waardoor het bestuur alle aandacht kan richten op de toekomst en de realisatie van de gekozen strategie tot verwaarding van de beursnotering.

Alkmaar 29 april 2016
Raad van Bestuur:
V.S. Poorter

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

29/4/2016
Datum
Grant Thornton
Perdaaf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V. 4

Het aandeel Lavide Holding

Eén van de rechtsvoorgangers van Lavide Holding N.V., Magnus Holding N.V., is sinds 1998 genoteerd aan NYSE Euronext Amsterdam. Op 2 mei 2006 is de naam veranderd in Qurius N.V. Op 11 juli 2013 is de naam van Qurius N.V., vanwege de verkoop van de handelsnaam Qurius N.V. aan Prodware S.A., veranderd in Lavide Holding N.V. Op basis van het uitstaande aandelenkapitaal van 2.807.758 aandelen en de slotkoers van het aandeel op 31 december 2015 van EUR 0,70 bedroeg de marktkapitalisatie van Lavide Holding N.V. EUR 1.965.431.

In de loop van het jaar 2015 is door een aanpassing van de nominale waarde, uitgifte van aandelen en uitgifte van optierechten verwatering van het aandeel Lavide Holding opgetreden. Met verwijzing naar onderstaande tabel wordt gemeld dat volledige uitoefening van het alle uitstaande conversie- en optierechten zou resulteren in een aangepaste marktkapitalisatie.

Wijzigingen Aandelenkapitaal

Op 1 januari 2015 bestond het geplaatste aandelenkapitaal van Lavide Holding N.V. uit 507.951 beursgenoteerde aandelen A met een nominale waarde van EUR 2.

Onderstaande tabel geeft de mutaties (toenames door emissie) weer van zowel de uitstaande (beursgenoteerde) aandelen als de mutaties (afnames door uitoefening) van de uitstaande opties.

		Aandelen A		Opties		Converteerbare lening	
		Mutatie	Uitstaand	Mutatie	Uitstaand	Mutatie	Uitstaand
2015	18 mrt	543.532	1.051.483	-543.532	102.075		
	1 apr	102.075	1.153.558	-102.075	-		
	15 jun	700.000	1.853.558			350.000	350.000
	20 aug	954.200	2.807.758	1.304.200	1.304.200		

Op 31 december 2015 bestond het geplaatste aandelenkapitaal van Lavide Holding N.V. uit 2.807.758 aandelen met een nominale waarde van EUR 0,50 per stuk.

Uitstaande optierechten zien per 31 december 2015 op 1.304.200 nieuw uit te geven aandelen. De opties die conditioneel kunnen verstrekt worden in het kader van de bezoldiging van het Bestuur, zoals op hoofdlijnen beschreven op pagina 14, zijn hierin niet meegenomen.

Koersontwikkeling en verwatering

De koers van het aandeel Lavide Holding N.V. beweegt zich gedurende 2015 tussen de EUR 1,45 en EUR 0,70. De gemiddelde koersdaling kan worden gezien als het verwateringseffect dat het gevolg was van een aantal kapitaalwijzigingen. Het aantal uitstaande aandelen is namelijk toegenomen van 507.951 aandelen per 1 januari 2015 tot 2.807.758 aandelen per 31 december 2015.

De marktkapitalisatie is daarmee licht gestegen. De slotkoers ultimo 2015 was EUR 0,70.

Verwatering van aandelenkapitaal kan optreden ingeval de uitstaande opties worden uitgeoefend en/of de converteerbare lening wordt omgezet in aandelenkapitaal. Als gevolg van deze mutaties zal het eigen vermogen met respectievelijk EUR 652.100 en/of EUR 175.000 toenemen.

Aandeelhoudersstructuur

Ingevolge de wet Melding Medezeggenschap (WMZ) zijn aandeelhouders van een ~~Nederlands~~ beursgenoteerd bedrijf verplicht de AFM te informeren indien zij een belang in aandelen van dat bedrijf houden van meer dan 3%.

De in het jaar 2015 laatst bekende meldingen laten de volgende posities en aandelen zien:

VOOR WAARMERKINGS-DOELLENDE

Grant Thornton
20/12/2015
Datum

.....
P. Laaf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

- De heer V.S. Poorter, middels de vennootschap De la Rambelje B.V., heeft een reëel belang van 818.631 aandelen en een potentieel belang van 600.000 aandelen (450.000 uit hoofde van een optie, 150.000 uit hoofde van een converteerbare lening);
- De heer R. van Vegten heeft een reëel belang van 74.500 aandelen;
- De heer M.H.B. Kok, middels de vennootschap Kuikens B.V., heeft een reëel belang van 800.000 aandelen en een potentieel belang van 735.000 aandelen (535.000 uit hoofde van een optie, 200.000 uit hoofde van een converteerbare lening);
- Sitimo Ltd. heeft een reëel belang van 257.200 aandelen en een potentieel belang van 187.200 aandelen;
- De heer R.J.T. Peters heeft reëel belang van 96.961 aandelen;
- De heer M.J.J. Godschalk heeft reëel belang van 60.000 aandelen;
- De heer F.J.M. van Empelen heeft een reëel belang van 10.000 aandelen

Insiders

Gedurende (een gedeelte van) dit verslagjaar hebben de volgende personen een Verklaring Inzake Voorkomen Misbruik Voorwetenschap getekend. Deze verklaring is te vinden op de website van Lavide Holding N.V.:

- De heer V.S. Poorter (*directie en aandeelhouder*);
- De heer D.S. Scheringa (*aandeelhouder*);
- De heer M.C. Meijer (*aandeelhouder*);
- De heer S. Jost (*aandeelhouder*);
- De heer M.J. Godschalk (*aandeelhouder*);
- De heer M.H.B. Kok (*aandeelhouder*);
- De heer H. Schadenberg (*aandeelhouder*);
- De heer R. Godschalk (*aandeelhouder*);
- De heer R. van Vegten (*aandeelhouder*);
- Mevrouw K. Westerdijk (*advies*);

Liquidity providers

Om kostentechnische redenen is er gedurende 2015 geen samenwerking geweest met liquidity providers.

Financiële communicatie en investor relations

Om kostentechnische redenen heeft Lavide Holding N.V. er voor gekozen om de financiële communicatie en Investor Relations activiteiten tot een minimaal noodzakelijk niveau te beperken.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

29/11/2016
Datum

Grant Thornton
Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V. 6

Personalia

Raad van Bestuur

V.S. Poorter, bestuurder

Dhr. Vincent Poorter (1978, nederlands) is sinds 1998 zelfstandig ondernemer en eigenaar van De la Rambelje B.V. te Zaanstad welke de grootste aandeelhouder van Lavide is. Daarnaast schrijft dhr. Poorter als columnist voor het beleggingsblad Cash. Sinds 1998 bekleedde dhr. Poorter diverse directie functies, onder andere bij EPB Verzekeringen BV, De Zaanse Poorter BV, Multirisk diensten BV (bij laatste twee bedrijven voert Poorter nog formeel directie). Dhr. Poorter bezit aandelen en/of opties op aandelen Lavide Holding N.V.

Raad van Commissarissen

Mr. F.C. Lagerveld, voorzitter Raad van Commissarissen

Mr. F.C. Lagerveld (1961, nederlands), voorzitter Raad van Commissarissen De heer Lagerveld is sinds 2003 partner bij adviesbureau de WissemaGroup te Den Haag. Hiervoor heeft de heer Lagerveld sinds 1987 verschillende management- en directiefuncties bekleed binnen TNT N.V. De heer Lagerveld was vanaf juli 2011 gedurende een jaar commissaris bij Ceradis B.V. De heer Lagerveld was in de periode 12 september 2011 tot en met 10 december 2013 voorzitter van de Raad van Commissarissen van Fornix BioSciences N.V. (nu SnowWorld N.V.). Sinds juni 2013 is hij voorzitter van de Raad van Commissarissen van SourceGroup N.V.

De heer Lagerveld is op 23 mei 2013 voor 4 jaar benoemd als commissaris van Lavide Holding N.V. De heer Lagerveld bezit geen aandelen en/of opties op aandelen Lavide Holding N.V. De heer Lagerveld heeft zijn functie per 31 december 2015 beëindigd.

J.T. Krijgsman, commissaris

J.T. Krijgsman (1980, nederlands) is sinds 2009 als oprichter en bestuurder verbonden aan Finvestor, een participatiemaatschappij die, primair gefocust op de financiële en juridische sector, risicodragend kapitaal investeert in ondernemingen.

Vanaf 2005 is de heer Krijgsman betrokken geweest bij de oprichting van de Europese activiteiten van een Amerikaanse start-up, alwaar hij ook als aandeelhouder onderdeel was van de uitbouw tot een gezonde onderneming met meer dan 150 werknemers in 2009 en snelgroeiende activiteiten in meer dan 25 landen in Europa, Midden-Oosten en Afrika.

De heer Krijgsman is op 15 mei 2014 voor 4 jaar benoemd als commissaris van Lavide Holding N.V. De heer Krijgsman bezit geen aandelen en/of opties op aandelen Lavide Holding N.V.

E. Wijnsma, commissaris

E. Wijnsma (1968, nederlands) is sinds 1995 predikant van de Protestantse Kerk Nederland. Hij werkt sinds 2011 in Bergen (NH) en daarvoor in Edam-Volendam en Halfweg-Zwanenburg. Vanuit zijn maatschappelijke betrokkenheid is de heer Wijnsma bestuurlijk actief geweest in heel verschillende maatschappelijke organisaties. Hierdoor beschikt hij over een groot netwerk in alle delen van de samenleving. De heer Wijnsma is op 14 juli 2015 voor 4 jaar benoemd als commissaris van Lavide Holding N.V. Hij bezit geen aandelen en/of opties op aandelen Lavide Holding N.V.

Bestuur Lavide Holding N.V.
Alkmaar, 29 april 2016

V.S. Poorter

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

Grant Thornton
29/4/2016
Datum
Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

© Grant Thornton
29/4/2016
Datum


Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Verslag van de Raad van Commissarissen

Hierbij bieden wij u de door de Directie opgestelde en door ons goedgekeurde jaarrekening van Lavide Holding N.V. over 2015 ter vaststelling aan. Deze jaarrekening is door Grant Thornton Accountants en Adviseurs B.V. uit Amsterdam gecontroleerd en van een controleverklaring voorzien.

Wij stellen u voor het door de Directie met onze goedkeuring opgenomen voorstel tot winstdeling vast te stellen. Voorts vragen wij u de Directie décharge te verlenen voor het gevoerde beleid en de Raad te déchargeren voor het in dit verslagjaar gehouden toezicht.

Lavide Holding N.V. dat geen operationele activiteiten meer uitoefent, heeft in 2015 haar inspanningen gericht op het verdergaand minimaliseren van haar kostenstructuur, het waarborgen van voldoende funding voor de continuïteit van de vennootschap en het gereed maken van het lege bedrijf voor een reverse listing. De uitwerking en (gesprekken met betrekking tot) nadere invulling van deze strategie is in dit verslagjaar primair uitgevoerd door de Directie. Deze uitwerking heeft in dit verslagjaar niet geleid tot een exclusief traject.

Het blijft de prioriteit van de Raad van Commissarissen om evenals in dit verslagjaar toezicht te houden op alle toekomstopties voor Lavide Holding N.V. en deze grondig te (laten) onderzoeken, waarbij naast de mogelijkheid van een reversed listing ook eventuele andere mogelijkheden om waarde te genereren voor de aandeelhouders open blijven.

De strategie van Lavide Holding N.V. is gericht op de creatie van waarde met haar beursnotering. Deze strategie is onlosmakelijk verbonden met het nemen van risico's. De belangrijkste risico's worden hierbij gevormd door de conjuncturele omstandigheden, de financiële markten en de koersfluctuaties op de beurs. Lavide Holding N.V. beschikt over voldoende kasmiddelen om bij gelijkblijvende omstandigheden de instandhoudingskosten te dragen voor tenminste de aankomende twee jaar. Hierbij is geen rekening gehouden met mogelijke additionele kosten ten behoeve van een fusie, overname, omgekeerde overname of eventuele liquidatiekosten.

In de AVA van 2 juni 2015 werd de jaarrekening 2014 door de aandeelhouders goedgekeurd en werd decharge verleend aan Bestuur en Raad van Commissarissen.

De beloning van de Directie en Raad van Commissarissen is rekening houdend met de bijzondere omstandigheden van dit fonds nader gespecificeerd in de jaarrekening en het jaarverslag.

Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is voldaan aan de best practise bepalingen inzake onafhankelijkheid zoals opgenomen in de Nederlandse Corporate Governance Code.

Utrecht, 29 april 2016

Raad van Commissarissen Lavide Holding N.V.

J.T. Krijgsman, lid

E. Wijnsma, lid

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
29/4/2016 Datum  Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Verslag van de Raad van Bestuur

Hoofdpunten 2015:

- Nettoverlies over het boekjaar 2015 is uitgekomen op EUR 165.000. Gedurende 2015 zijn de inspanningen gericht op het verder minimaliseren van de kostenstructuur, hetgeen heeft geresulteerd in een sterke kostenreductie.
- Eigen vermogen ultimo 2015 bedraagt EUR 624.000 positief.
- Op 5 juni 2015 is de nominale waarde van aandelen Lavide verlaagd naar 50 euro cent
- Op 18 maart 2015 zijn er 543.532 nieuwe aandelen uitgegeven om het eigenvermogen te versterken met EUR 250.000.
- Op 4 augustus 2015 zijn er 954.200 nieuwe aandelen uitgegeven en een converteerbare lening verschaft wat heeft geleid tot versterking van het eigen vermogen van EUR 652.100.
- Tijdens de AVA op 1 mei 2015 werd een statutenwijziging geaccordeerd ter verhoging van het maatschappelijk kapitaal naar EUR 5.000.000 aandelen. De uitbreiding in het maatschappelijk kapitaal maakte het mogelijk om een uitstaande lening te converteren in aandelen. Deze conversie heeft medio augustus plaatsgevonden en resulteerde op 20 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.
- Toegetreden tot de raad van commissarissen en benoemd is de heer E. Wijnsma. Toegreden tot de raad van bestuur V.S. Poorter. Aan de Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur werd decharge verleend. - In de AVA van 1 mei 2015 werd door aandeelhouders het jaarverslag over boekjaar 2014 goedgekeurd en werd de bijbehorende jaarrekening conform voorstel vastgesteld.
- Met diverse partijen die hun interesse lieten blijken in de beursnotering van Lavide werd informatie uitgewisseld. Met geen van de partijen is het proces verder gekomen dan verkennende gesprekken.
- De aandeelhoudersstructuur van Lavide Holding N.V. is in het boekjaar 2015 ingrijpend veranderd. Grootaandeelhouder De la Rambelje BV heeft haar belang in Lavide Holding N.V. gedurende 2015 verder uitgebouwd. Met een investeringsgroep van (groot)aandeelhouder de heer Vincent Poorter is een samenhangend pakket aan maatregelen overeengekomen dat voorziet in ondermeer versterking van het eigen vermogen en aflossing van een (converteerbare) lening. Met deze maatregelen is de verwachting dat de continuïteit van Lavide Holding N.V. tot tenminste 2018 is gegarandeerd.

Samenvatting financiële resultaten

Er is een negatief resultaat na belastingen geboekt van EUR 165.000. De som der bedrijfslasten bedroeg EUR 153.000. De personeelskosten bedroegen EUR 45.000. De verdere kostenstructuur is in overeenstemming gebracht met de beoogde minimale instandhoudingskosten.

Strategie

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

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

Directie en Commissarissen gaan ervan uit in 2016 de onverdeelde aandacht te kunnen richten op het zo effectief en efficiënt mogelijk verkennen van de toekomstmogelijkheden voor Lavide Holding N.V. in lijn met de gekozen strategie.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELINDEN
Grant Thornton
29/11/2016
Datum
Paraf
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Resultaatverwachting 2016

Naar de huidige inzichten zal het negatieve nettoresultaat van Lavide Holding N.V. over het jaar 2016 circa EUR 150.000 (minimale instandhoudingskosten) bedragen. Hierbij is geen rekening gehouden met mogelijke additionele kosten ten behoeve van een fusie, overname, omgekeerde overname of eventuele liquidatiekosten.

Kapitaalmanagement

Lavide Holding N.V. heeft als doelstelling voor wat betreft kapitaalmanagement het zekerstellen van de continuïteit van de vennootschap door minimalisering van haar kostenstructuur.

Overige

Evenals in 2015 zullen er in 2016 geen onderzoek- en ontwikkelingsactiviteiten plaats vinden.

Alkmaar, 29 april 2016
Raad van Bestuur

V.S. Poorter

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
29/4/2016
Datum Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Corporate Governance

In Nederland geldt sinds december 2003 de Nederlandse Corporate Governance Code ("Code Frijns"). Sinds het jaarverslag over 2004 heeft Lavide Holding N.V. (voorheen Qurius N.V.) uitgebreid aandacht besteed aan het onderwerp Corporate Governance. Lavide Holding N.V. heeft jaarlijks de hoofdlijnen van de "corporate governance"-structuur uiteengezet en iedere substantiële verandering daarin ter bespreking voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders ("AVA").

Lavide Holding N.V. handelt naar de geest en strekking van de Code Frijns maar bevindt zich na de beëindiging van de operationele activiteiten en het daarmee samenhangend beëindigen van alle arbeidscontracten in een situatie van verminderde risico's en heeft daarop de analyse en monitoring aangepast.

Sinds 2010 valt Lavide Holding N.V. onder het structuurregime. Sinds eind 2012 voldoet Lavide Holding N.V. echter niet meer aan de criteria van het structuurregime. In februari 2014 is het besluit tot ontheffing van het structuurregime van het Ministerie van Veiligheid en Justitie ontvangen, welk regime overigens nog wel wettelijk gedurende drie jaar van kracht blijft.

Hieronder zijn de hoofdlijnen van de huidige Corporate Governance structuur opgenomen:

Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

De Raad van Bestuur ("RvB") voert in samenspraak met de Raad van Commissarissen ("RvC"), in een zogenaamde two-tier bestuursstructuur, het bestuur over de vennootschap.

De Raad van Bestuur bestaat uit één of meer leden en wordt benoemd, geschorst of ontslagen door de RvC. De RvB legt over haar acties verantwoording af aan de RvC en vraagt voorafgaande goedkeuring aan de AVA voor besluiten omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de onderneming.

De leden van de Raad van Commissarissen worden op voordracht van de RvB voor 4 jaar benoemd door de AVA. De RvC bestaat uit een door de AVA te bepalen aantal natuurlijke personen.

Maatschappelijke aspecten van ondernemen

De vennootschap houdt rekening met de relevante maatschappelijke aspecten van ondernemen. Bij de inbreng van nieuwe activiteiten zal de vennootschap de maatschappelijke aspecten, zoals duurzaamheid en sociale aspecten, meenemen in de besluitvorming.

Juridische- en kapitaalstructuur

Lavide Holding is een aan NYSE Euronext Amsterdam genoteerde naamloze vennootschap. Voor de kapitaal- en zeggenschapsstructuur: zie ook hoofdstuk "Het aandeel Lavide".

Er zijn geen aandelen uitgegeven waaraan bijzondere winstrechten of zeggenschapsrechten zijn verbonden. Ter zake van geen van de uitgegeven aandelen is sprake van beperking van het stemrecht en/of uitgifte van certificaten van aandelen met medewerking van Lavide Holding N.V.

Uitgifte en verkrijging van aandelen

Aandelen kunnen conform artikel 5 van de statuten slechts worden uitgegeven ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders of van het Bestuur, indien het de AVA of de RvC is aangewezen. Indien het Bestuur daartoe is aangewezen, kan, zolang de aanwijzing van de AVA of de Algemene Vergadering niet meer tot verdere uitgifte besluiten. Elk besluit tot uitgifte heeft de voorafgaande goedkeuring van de RvC.

VOOR WAARNEEMING
DOELINDEN
Grant Thornton
29/11/2016
Datum Paraaf
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Bij uitgifte van aandelen heeft iedere aandeelhouder, conform artikel 7 van de statuten, een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn aandelen, behoudens het bepaalde in de wet. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde orgaan.

Overnamerichtlijn

Ingevolge artikel 10 van de Europese overnamerichtlijn licht Lavide Holding N.V. het volgende toe: De kapitaal- en zeggenschapsstructuur wordt toegelicht in hoofdstuk "Het aandeel Lavide". Voor de rechten, die zijn verbonden aan de uitgegeven aandelen, zie paragraaf "Juridische- en kapitaalstructuur" van dit hoofdstuk.

Een besluit tot wijziging van de statuten der vennootschap of ontbinding der vennootschap kan door de AVA slechts worden genomen op voorstel van de RvB na goedkeuring van de RvC.

Voor bepalingen inzake benoeming en ontslag van leden van de RvB en RvC: zie paragraaf "Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen" van dit hoofdstuk.

Er zijn geen belangrijke overeenkomsten waarbij de vennootschap partij is en die tot stand komen, worden gewijzigd of ontbonden onder de voorwaarde van een wijziging van zeggenschap over de vennootschap nadat een openbaar bod is uitgebracht. De vennootschap heeft dus ook geen overeenkomsten met een bestuurder die voorzien in een uitkering bij beëindiging van werkzaamheden naar aanleiding van een openbaar bod op de aandelen van de vennootschap.

Rapportage over de gevoeligheid van de resultaten

Lavide Holding N.V. is een vennootschap zonder omzet en zonder operationele activiteiten. De kosten die onder gelijkblijvende omstandigheden gemoeid zijn met het instandhouden van de vennootschap en haar beursnotering zijn tot een minimum beperkt en voorspelbaar. Beïnvloeding van het nettoresultaat van Lavide Holding N.V. kan, gelet op het voorgaande, primair verband houden met aanpassing in de kostenstructuur.

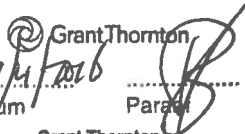
Overige

Lavide Holding N.V. handelt in beginsel naar de geest en strekking van de principes en best practice bepalingen van de Nederlandse Corporate Governance Code. Onderstaand is, waar mogelijk gemotiveerd, opgenomen waar naleving van de principes en bepalingen niet heeft plaats gevonden.

11.2.4 Uitoefenprijsopties

In de financieringsovereenkomsten met De la Rambelje B.V. is niet opgenomen dat de uit deze overeenkomst voortvloeiende optierechten de eerste 3 jaar niet kunnen worden uitgeoefend. Er is wel opgenomen dat ingeval van volledige of gedeeltelijke uitoefening van de optierechten de daaruit verkregen aandelen niet ter beurse verhandeld mogen worden voor 4 augustus 2018, tenzij in het kader van een overname of omgekeerde overname anders tussen partijen wordt overeengekomen.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN


Grant Thornton
29/11/2016
Datum Paraf
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

II.2.6 Uitoefenprijs opties

In de financieringsovereenkomst met De la Rambelje B.V. en de managementovereenkomst met Poorter Management & Investment B.V. is geen bepaling opgenomen dat de uitoefenprijs niet lager wordt gesteld dan een verifieerbare koers of koersgemiddelde. De uitoefenprijs komt overeen met de nominale waarde van EUR 0,50 per aandeel.

II.2.10 Aanpassing voorwaarden variabele beloning

In de managementovereenkomst met Poorter Management & Investment B.V. is geen mogelijkheid opgenomen om de variabele beloning aan te passen.

II.2.11 Claw-back clause

In de managementovereenkomst met Poorter Management & Investment B.V. is geen claw-back clause opgenomen.

II.2.13 en II.2.14 Remuneratierapport

Er is geen remuneratierapport opgesteld. De bestuursvergoeding voor de Raad van Bestuur is EUR 54.000 per jaar. Bij een gerealiseerde jaarlijkse EBITDA van minimaal EUR 500.000 en de gerede verwachting dat een dergelijk resultaat ook de opvolgende jaren haalbaar is, zal de bestuursvergoeding worden verdubbeld. Bij een geslaagde omgekeerde overname zal een bonus van 100% van de jaarlijkse bestuursvergoeding worden toegekend.

Onder voorbehoud van goedkeuring door de AVA kunnen de managementvergoeding jaarlijks achteraf en de eenmalige bonus op verzoek van opdrachtnemer in plaats van in geld worden uitgekeerd in aandelen of opties, waarbij de tegenwaarde in aantal aandelen of opties zal worden berekend tegen een uitgifteprijs op het niveau van de nominale waarde van EUR 0,50.

De bezoldiging van de Raad van Commissarissen valt binnen het mandaat zoals deze in het verleden door de aandeelhouders is afgegeven.

De bezoldiging van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen is (conform art. 383 titel 9 BW2) onderdeel van de toelichting op de winst- en verliesrekening.

II.2.14 Bekendmaking belangrijkste elementen contract nieuwe bestuurder

De belangrijkste elementen uit de managementovereenkomst van de nieuwe bestuurder zijn hierboven.

II.3.4 Transacties met bestuurder

Lavide Holding N.V. is een financieringsovereenkomst aangegaan met de aan bestuurder Vincent Poorter verbonden vennootschap De la Rambelje B.V.. Aard en omstandigheden van het fonds boden eind 2014 en begin 2015 geen mogelijkheden voor bancaire oplossingen, maar vergden inbreng van aanvullend risicodragend kapitaal om de continuïteit van de vennootschap voor tenminste twee jaar te waarborgen. Bestaande grootaandeelhouders hebben voorzien in deze inbreng die bestaat uit een achtergestelde, renteloze converteerbare lening.

III.1.1 Taakverdeling RvB en RvC

Gezien de aard en omvang van de vennootschap is er geen taakverdeling RvB en RvC op de website geplaatst. De RvB richt zich op alle operationele aspecten van het besturen van de vennootschap. De RvC houdt hierop toezicht.

III.3.1 Toezicht voorzitter RvC

Per 31 december 2015 is er een vacature voor de positie van voorzitter van de Raad van Commissarissen. Er wordt naar gestreeft om in 2016 passende invulling te vinden voor deze positie.

III.5.4 Auditcommissie

Gezien de aard en omvang van de vennootschap is er geen auditcommissie.

III.5.10 Remuneratiecommissie

Gezien de aard en omvang van de vennootschap is er geen remuneratiecommissie. De bezoldiging van Bestuur en de Raad van Commissarissen valt binnen het mandaat zoals deze in het verleden door de aandeelhouders is afgegeven.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELLENDE
Grant Thornton
29/4/2016
Datum Paraaf
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

III.5.14 Selectie- en benoemingscommissie

Gezien de aard en omvang van de vennootschap is er geen selectie- en benoemingscommissie.


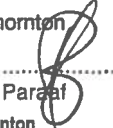
III.6.4 Transactie met aandeelhouders die tenminste 10% van de aandelen bezitten

Aard en omstandigheden van het fonds boden eind 2014 en begin 2015 geen mogelijkheden voor bancaire oplossingen, maar vergden inbreng van aanvullend risicodragend kapitaal om de continuïteit van de vennootschap voor tenminste twee jaar van te waarborgen. Bestaande grootaandeelhouders hebben voorzien in deze inbreng. Toetsing van de overeengekomen condities aan in de branche gebruikelijke voorwaarden heeft niet plaats kunnen vinden gezien de specifieke omstandigheden waarin Lavide Holding N.V. zich bevond.

III.6.5 Regels ten aanzien van tegenstrijdige belangen

Er is geen reglement opgesteld door de Raad van Commissarissen. Leden van de Raad van Commissarissen houden echter geen aandelen in de vennootschap.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
29/11/2016 Datum
Paraf 

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Risico's en risicobeheersing

Risicofactoren

De Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen van Lavide Holding N.V. nemen hun verantwoordelijkheden voor de risicobeheersing en de daartoe geïmplementeerde systemen van risicobeheersing en –controle binnen de organisatie bijzonder serieus. Lavide Holding N.V. hecht belang aan een goede risicobeheersing en –controle en draagt zorg voor verdere ontwikkeling en optimalisering ervan. Het Bestuur is van mening dat de interne risicobeheersings- en controlesystemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaglegging geen onjuistheden van materieel belang bevat en dat deze systemen in het verslagjaar naar behoren hebben gewerkt. Er zijn geen indicaties dat deze systemen in de het lopende jaar niet naar behoren zullen werken.

Ondanks de sterk gewijzigde situatie van de onderneming, waarbij alle operationele activiteiten (zonder gebruikelijke garanties en vrijwaringen) zijn verkocht, resteert nog een aantal risico's waar rekening mee dient te worden gehouden.

Strategisch risico

De strategie die Lavide Holding N.V. heeft gekozen (creatie van waarde met beursnotering), is onlosmakelijk verbonden met het nemen van risico's. De belangrijkste risico's worden hierbij gevormd door de conjuncturele omstandigheden, de financiële markten en de koersfluctuaties op de beurs.

Risico beursnotering

Lavide Holding N.V. is genoteerd op de officiële markt van NYSE Euronext Amsterdam en dient daardoor aan de daarvoor geldende wet –en regelgeving te voldoen. Indien deze regelgeving verandert, kan dit leiden tot extra kosten of andere consequenties voor Lavide Holding N.V.

Juridisch risico

De rechtszaak met Mieger Adviesbureau B.V. is in 2014 definitief afgewikkeld met een schikking die door de aandeelhouders op 15 mei 2014 werd goedgekeurd. Het uit hoofde van deze schikking uitgegeven optierecht is in maart 2015 volledig uitgeoefend. Voor het overige lopen er geen rechtszaken en is geen sprake van openstaande claims of aansprakelijkstellingen.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat men over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe verplichtingen te voldoen. Aangezien Lavide Holding N.V. sinds de verkoop van haar operationele activiteiten geen reguliere ondernemelijke opbrengsten meer genereert, richt Lavide Holding N.V. haar inspanningen op het minimaliseren van haar kostenstructuur.

Het Bestuur streeft na om telkens minimaal een jaar als buffer te hanteren. Met de in januari 2015 gesloten financieringsovereenkomst is voldoende kapitaal ingebracht om Lavide Holding N.V. desnoods twee jaar tegen het huidige beperkte kostenniveau voort te zetten.

Een actief beleid bij het liquiditeitsbeheer moet ervoor zorgdragen dat op de vrije tegoeden een rentevergoeding wordt genoten. Lavide Holding N.V. heeft banktegoeden ondergebracht bij één financiële instelling met een A-rating. De geldmiddelen en kasequivalenten zijn direct opeisbaar.

Met de Belastingdienst werd in 2015 een ruling overeengekomen die Lavide met terugwerkende kracht en vooralsnog ook in 2016 de gelegenheid biedt in het kader van de omzetbelasting de versluisde BTW te verrekenen. De Belastingdienst behoudt zich het recht voor haar standpunt voor de toekomst te herzien bij

VOOR WAARMERKINGSDOELENDEN
29/4/2016
Datum
Palaat
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

inbreng van nieuwe operationele activiteiten.

Verwateringsrisico

Verwatering van huidige aandeelhoudersbelangen is opnieuw te voorzien bij de inbreng van nieuw kapitaal. Verwatering van aandeelhoudersbelangen kan in de toekomst tevens het gevolg zijn van een eventuele reverse listing, waarbij de aandelen van de in te brengen activiteit worden gekocht in ruil voor uitgifte van nieuwe aandelen in Lavide Holding N.V.

Koersrisico

Op 4 januari 2015 heeft Lavide Holding N.V. een aandelendepot bestaande uit 7.357 aandelen Prodware S.A. geliquideerd. Per 31 december 2015 houdt Lavide Holding N.V. geen aandelen in depot.

Kapitaalrisico

Kapitaalrisico is het risico van erosie van kapitaal (eigen vermogen) als gevolg van winstuitkeringen die hoger zijn dan behaalde winsten. Inzake het beleid ten aanzien van het kapitaalrisico kan opgemerkt worden dat er in de huidige fase van de onderneming (zonder operationele activiteiten) geen dividend kan worden uitgekeerd. De resterende liquiditeiten worden aangehouden ter dekking van de instandhoudingskosten. Zie ook liquiditeitsrisico.

Valutarisico

De beperkte activiteiten van Lavide Holding N.V. geschieden in euro's. Lavide Holding N.V. maakt derhalve momenteel geen gebruik van financiële instrumenten teneinde valutarisico's in te dekken.

Financiële verslagleggingsrisico's

De structuur en het functioneren van de intern risicobeheer- en controlesystemen werden in het verslagjaar, voor zover mogelijk, gehandhaafd op het niveau van voor de verkoop van de verschillende onderdelen. Wel dient hierbij in aanmerking te worden genomen dat er geen personeel meer in dienst is van de onderneming en dat alle benodigde activiteiten door derden worden gedaan. Als gevolg hiervan zijn de beheer- en controlesystemen vereenvoudigd en ingericht op basis van de relatieve omvang van de onderneming. Met inachtneming van het hiervoor genoemde kan met een redelijke mate van zekerheid gesteld worden dat de interne risicobeheer- en controlesystemen inzake de verslaggeving naar behoren hebben gefunctioneerd en dat de financiële verslaggeving derhalve geen onjuistheden van materieel belang bevat.

Bestuursrisico

Sinds de BAVA van 14 juli 2015 bestaat de Raad van Bestuur uit 1 persoon. Per 31 december 2015 heeft commissaris de heer F.C. Lagerveld zijn functie beëindigd en bestaat de Raad van Commissarissen sindsdien uit twee personen. Voor de vacature van derde lid voor de Raad van Commissarissen wordt invulling gezocht. Er zijn geen medewerkers in dienst bij de Vennootschap. Bij de financieringsovereenkomst van januari 2015 werd afgesproken het bestuur uit te breiden en daarmee de slagkracht te vergroten maar aldus ook het risico van bestuurlijke discontinuïteit en het gevaar van een gebrekkige governance te mitigeren.

Risico administratieve organisatie

Gelet op de geringe personele bezetting van Bestuur verdient het de aanbeveling om de boekhouding extern te blijven beleggen. Op kasboekbasis zal door een lid van de Raad van Commissarissen hierop een periodieke controle plaatsvinden.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEN
Grant Thornton
29.14.2016
Datum Paraa
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Impact van risico's op de financiële positie en de resultaten

Met de inbreng van nieuw risicodragend kapitaal gedurende dit verslagjaar is liquidatie van Lavide Holding N.V. voorkomen en is de continuïteit van de vennootschap tot tenminste 2018 gewaarborgd. Hiermee wordt bedoeld dat Lavide Holding N.V. tot tenminste 2018 kan voldoen aan haar verplichtingen met betrekking tot instandhouding van de vennootschap. Hierbij is geen rekening gehouden met mogelijke additionele kosten ten behoeve van een fusie, overname, omgekeerde overname of eventuele liquidatiekosten.

Gelet op de relatief lage prijs per aandeel en de naar verhouding beperkte free float kan de beurskoers van Lavide Holding N.V. bij een beperkt handelsvolume vatbaar zijn voor koersschommelingen.

Koersschommelingen en verwatering door uitgifte van nieuwe aandelen uit hoofde van uitstaande optie- en/of conversierechten kunnen tevens van invloed zijn op trajecten die betrekking hebben op een overname of omgekeerde overname door Lavide Holding N.V.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

Grant Thornton
29/11/2016
Datum
Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Bestuurdersverklaring

Ingevolge wettelijke bepalingen verklaart de Raad van Bestuur, voor zover haar bekend, het volgende:

De jaarrekening, zoals opgenomen in dit verslag, geeft een getrouw beeld van de activa, passiva, financiële positie en het resultaat over het boekjaar van Lavide Holding N.V.

Het jaarverslag geeft een getrouw beeld van de toestand op balansdatum, de gang van zaken gedurende het verslagjaar van Lavide Holding N.V. In het jaarverslag zijn de wezenlijke risico's waarmee Lavide Holding N.V. wordt geconfronteerd beschreven.

Alkmaar, 29 april 2016

Bestuur Lavide Holding N.V.

V.S. Poorter

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
29/4/2016
Datum Parafat

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

JAARREKENING 2015

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
29/4/2016
Datum Paraaf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

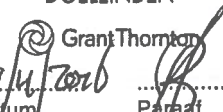
Balans

(vóór verdeling van het resultaat) per 31 december 2015 met vergelijkende cijfers per 31 december 2014.)

Bedragen x 1.000		31-12-2015	31-12-2014
		EUR	EUR
ACTIVA			
Vlottende activa			
Belastingen en premies sociale verzekeringen	1	15	27
Effecten	2	-	52
Vooruitbetaalde bedragen		1	-
Geldmiddelen en kasequivalenten	3	811	2
Totaal Vlottende activa		827	81
Totaal Activa			
		827	81
PASSIVA			
Eigen vermogen			
Gestort en opgevraagd kapitaal	5	1.404	1.016
Agioreserve	6	72.198	70.468
Overige reserves	7	-72.813	-71.388
Resultaat over de verslagperiode		-165	-173
Totaal Eigen vermogen		624	-77
Langlopende schulden			
Leningen o/g	8	139	93
Kortlopende verplichtingen			
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		43	13
Overige schulden en overlopende passiva	9	21	52
Totaal Kortlopende verplichtingen		64	65
Totaal Passiva			
		827	81

De toelichting op pagina 25 tot en met 36 vormt een integraal onderdeel van de jaarrekening.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

29.12.2015 Datum  Paraaf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Overzicht van gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten 2015

		2015		2014	
		EUR	EUR	EUR	EUR
Personeelskosten	10	45		39	
Overige bedrijfskosten	11	<u>108</u>		<u>119</u>	
Som der kosten			<u>153</u>		<u>158</u>
Bedrijfsresultaat			-153		-158
Netto financieringslasten	12		<u>-12</u>		<u>-15</u>
Resultaat vóór belastingen			-165		-173
Winstbelastingen	13		<u>-</u>		<u>-</u>
Resultaat na belastingen			<u>-165</u>		<u>-173</u>
Totaal gerealiseerde en niet-gerealiseerde resultaten over de verslagperiode			<u>-165</u>		<u>-173</u>
Aandeelhouders van de vennootschap			<u>-165</u>		<u>-173</u>
Gewone winst per aandeel (in EUR)			<u>-0,08</u>		<u>-0,40</u>
Verwaterde winst per aandeel (in EUR)			<u>-0,06</u>		<u>-0,83</u>
Gewogen gemiddeld aantal gewone aandelen			<u>2.172.983</u>		<u>421.424</u>
Gewogen gemiddeld aantal aandelen voor berekening verwaterde winst per aandeel			<u>2.738.701</u>		<u>873.319</u>

Het aantal uitgegeven aandelen ultimo 2015 bedraagt 2.807.758. Dit is het gevolg geweest van de uitgifte van 2.299.807 aandelen (inclusief uitoefening opties) gedurende 2015.

De toelichting op pagina 25 tot en met 36 vormt een integraal onderdeel van de jaarrekening.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

Grant Thornton
29.11.2016
Datum
Paraf
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

	2015		2014	
	EUR	EUR	EUR	EUR
x 1.000				
Kasstroomoverzicht over 2015				
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Bedrijfsresultaat		-153		-158
Verandering in voorzieningen		-		-75
Verandering in werkkapitaal:				
Vorderingen	11		-16	
Effecten	51		54	
Kortlopende schulden (exclusief banken)	-1		16	
		<u>61</u>		<u>54</u>
Kasstroom uit bedrijfsoperaties		-92		-179
Betaalde rente		-1		-
		<u>-93</u>		<u>-179</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Opgenomen gelden leningen		275		-
Storting op uitgegeven aandelen		<u>627</u>		<u>150</u>
Mutatie geldmiddelen		<u><u>809</u></u>		<u><u>-29</u></u>
Verloop mutatie geldmiddelen				
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:				
Stand per begin boekjaar		2		31
Mutaties in boekjaar		<u>809</u>		<u>-29</u>
Stand per eind boekjaar		<u><u>811</u></u>		<u><u>2</u></u>

De toelichting op pagina 25 tot en met 36 vormt een integraal onderdeel van de jaarrekening.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

Grant Thornton
29/11/2016
Datum Paraaf


Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

X 1.000

Mutatieoverzicht eigen vermogen 2014 en 2015

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agio- reserve	Wettelijke reserve	Reserve omrekenings- verschillen	Totale overige reserves	Resultaat boekjaar	Totaal
Stand per 1 januari 2014	679	70.409	0	0	-71.141	-	-53
Resultaat over het boekjaar 2014	-	-	-	-	-	-173	-173
Uitgegeven aandelen	337	59	-	-	-247	-	149
Stand per 31 december 2014	1.016	70.468	0	0	-71.388	-173	-77
Resultaat over het boekjaar 2015	-	-	-	-	-	-165	-165
Verdeling van het resultaat 2014	-	-	-	-	-173	173	-
Uitgegeven aandelen	2.118	-	-	-	-1.252	-	866
Statutenwijziging	-1.730	1.730	-	-	-	-	-
Stand per 31 december 2015	1.404	72.198	0	0	-72.813	-165	624

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
 29.12.2015 Datum / Paraaf
 Grant Thornton
 Accountants en Adviseurs B.V.

Grondslagen van waardering en resultaatbepaling

Algemeen

Lavide Holding N.V. (de 'Vennootschap'), statutair gevestigd te Zaltbommel en kantoorhoudend te Alkmaar in Nederland, heeft in het boekjaar slechts beperkte activiteiten ontplooid.

Toepassing IFRS

De jaarrekening van Lavide is opgesteld op basis van de International Financial Reporting Standards (IFRS) per 31 december 2015, die door de Europese Unie (EU) zijn goedgekeurd. IFRS omvat zowel de IFRS-standaarden als de International Accounting Standards, die door de International Accounting Standards Board (IASB) zijn uitgebracht, en de interpretaties van IFRS- en IAS-standaarden, uitgebracht door het IFRS Interpretations Committee (IFRIC) respectievelijk het Standing Interpretations Committee (SIC).

In 2015 zijn er geen nieuwe standaarden effectief geworden.

De Europese Commissie heeft in 2015 de volgende nieuwe standaarden en aanpassingen van bestaande standaarden goedgekeurd die effectief worden voor boekjaren die beginnen op 1 januari 2016 of later:

IFRS 9	Financiële instrumenten
IFRS 10	Geconsolideerde jaarrekening
IFRS 11	Gezamenlijke overeenkomsten
IFRS 12	Informatieverschaffing over belangen in andere entiteiten
IFRS 14	Regulatory deferral accounts
IFRS 15	Opbrengsten uit overeenkomsten met klanten
IFRS 16	Leases
IAS 1	Presentatie van de jaarrekening
IAS 16	Materiële vaste activa
IAS 27	Enkelvoudige jaarrekening
IAS 28	Investerings in geassocieerde deelnemingen
IAS 38	Immateriële activa

De vennootschap heeft niet gekozen voor vrijwillige toepassing van deze standaarden in de jaarrekening over 2015. Toepassing daarvan zal naar verwachting geen invloed hebben op de financiële positie en/of resultaten van de vennootschap.

Gehanteerde grondslagen bij de opstelling van de jaarrekening

De jaarrekening wordt gepresenteerd in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. De jaarrekening is opgesteld op basis van historische kosten, tenzij in onderstaande toelichting anders is vermeld. De grondslagen voor de financiële verslaggeving zijn consequent toegepast op alle in deze jaarrekening vermelde perioden.

Gebruik van schattingen en oordelen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat de Directie zich oordelen vormt en schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de toepassing van grondslagen en de gerapporteerde waarde van activa en verplichtingen, en van baten en lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden voortdurend beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft. Schattingsonzekerheden ten aanzien van de classificatie van de converteerbare leningen (onderscheid eigen vermogen versus vreemd vermogen) betreffen de hoogte van de in aanmerking te nemen disconteringsvoet. De laatste herziening is d.d. 29 juli 2016. Ultimo 2014 en 2015 waren er geen significante schattingsonzekerheden.

Grant Thornton
29 juli 2016
Datum
Paraf
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V. 25

Continuïteit

Lavide Holding N.V. verwacht op basis van de elders in dit verslag genoemde financieringsovereenkomsten voldoende kasmiddelen te hebben om haar instandhoudingsactiviteiten gedurende tot tenminste 2018 voort te zetten.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
29/4/2016
Datum Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Activiteiten

De statutaire doelstelling van Lavide Holding N.V. is het deelnemen in en financieren van andere ondernemingen. De statutaire vestigingsplaats van de vennootschap is Zaltbommel. Het feitelijke vestigingsadres is Comeniusstraat 2A, te Alkmaar.

Algemeen

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva is de verkrijgings of vervaardigingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen tegen kostprijs.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde plus eventuele direct toerekenbare transactiekosten. Na eerste opname worden vorderingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs met behulp van de effectieve rentemethode verminderd met eventuele bijzondere waardeverminderingverliezen.

Effecten

Effecten worden verantwoord als activa tegen reële waarde met waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening. Deze kapitaalbelangen zijn verhandelbaar op een liquide markt (beursgenoteerd) waardoor ze onder de kortlopende activa worden gerubriceerd. Indien geen reële waarde kan worden vastgesteld, worden de effecten tegen de kostprijs gewaardeerd. Ultimo boekjaar zijn de effecten tegen beurswaarde gewaardeerd.

Geldmiddelen en kasequivalenten

Geldmiddelen en kasequivalenten bestaan uit banktegoeden en worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Eigen vermogen

Bij inkoop van aandelenkapitaal wordt het bedrag van de betaalde vergoeding, met inbegrip van de rechtstreeks toerekenbare kosten, als mutatie in het eigen vermogen opgenomen. Ingekochte aandelen die vervolgens niet worden ingetrokken, worden geclassificeerd als ingekochte eigen aandelen en gepresenteerd als aftrekpost op het totale eigen vermogen. Dividend wordt als verplichting verwerkt in de periode waarin het wordt gedeclareerd.

Vorzieningen

Een voorziening wordt gevormd voor verplichtingen waarvan het waarschijnlijk is dat zij zullen moeten worden afgewikkeld en waarvan de omvang redelijkerwijs is te schatten. De omvang van de voorziening wordt bepaald door de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen en verliezen per balansdatum af te wikkelen. Voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Schulden

Schulden en overige te betalen posten worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

29/11/2016
Datum

Grant Thornton
Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V. 27

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Segmentatie

Conform IFRS 8 wordt voor het vaststellen van de segmenten de management benadering gehanteerd. Aangezien de vennootschap momenteel geen activiteiten heeft is segmentatie thans niet van toepassing.

Financiële baten en lasten

De financiële baten en lasten worden aan het boekjaar waarop zij betrekking hebben toegerekend op basis van de effectieve rentemethode. Tevens worden koersresultaten op effecten verantwoord onder de financiële baten en lasten.

Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat volgens het overzicht van gerealiseerde en niet –gerealiseerde resultaten. Bij de bepaling wordt rekening gehouden met de mutatie in de voorziening voor latente vennootschapsbelasting.

Er wordt uitsluitend een uitgestelde belastingvordering opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er in de toekomst belastbare winsten beschikbaar zullen zijn die voor de realisatie van de actiefpost kunnen worden aangewend. Het bedrag van de uitgestelde belastingvorderingen wordt verlaagd voor zover het niet langer waarschijnlijk is dat het daarmee samenhangende belastingvoordeel zal worden gerealiseerd.

Reële waarde

De vennootschap past de reëlewaardehiërarchie toe. De reële waardehiërarchie deelt de inputs voor waarderingmethoden voor de bepaling van de reële waarde in in 3 niveaus:

1. Inputs van niveau 1 zijn op actieve markten genoteerde prijzen (niet gecorrigeerd).
2. Inputs van niveau 2 zijn andere inputs dan in niveau 1 opgenomen genoteerde prijzen die direct of indirect voor het actief of de verplichting waarneembaar zijn.
3. Inputs van niveau 3 zijn niet-waarneembare inputs voor het actief of de verplichting.

Voor alle financiële activa en passiva benadert de geamortiseerde kostprijs de reële waarde.

Winst per aandeel

De winst per aandeel is berekend door het nettoresultaat te delen door het gewogen gemiddeld aantal uitstaande aandelen gedurende het boekjaar.

Grondslagen van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit bedrijfs (operationele), investerings en financieringsactiviteiten. Als geldmiddelen en kasequivalenten worden aangemerkt de kasmiddelen en de banktegoeden. Kasstromen in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de koersen over het verslagjaar.

Risicomanagement

De activiteiten van Lavide Holding N.V. leiden ertoe dat de onderneming wordt blootgesteld aan verschillende risico's. Voor een beschrijving van deze risico's wordt verwezen naar het hoofdstuk "risico's en risicobeheersing" in het jaarverslag. De belangrijkste risico's voor de jaarrekening zijn:

Liquiditeitsrisico

Grant Thornton
29.11.2016
Datum
F. Raaij
F. Raaij
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V. 28

Liquiditeitsrisico is het risico dat men over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe verplichtingen te voldoen. Aangezien Lavide Holding N.V. sinds de verkoop van haar operationele activiteiten geen reguliere ondernemelijke opbrengsten meer genereert, richt Lavide Holding N.V. haar inspanningen op het minimaliseren van haar kostenstructuur. Desondanks zijn de liquide middelen van Lavide Holding N.V. beperkt en bestaat het risico dat de beperkte liquide middelen uitgeput worden door de kosten. De aard/omvang van de contractuele verplichtingen per 31 december 2015 bedroegen EUR 33.000.

Verwateringsrisico

Verwatering van huidige aandeelhoudersbelangen is opnieuw te voorzien bij de inbreng van nieuw kapitaal. Verwatering van aandeelhoudersbelangen kan in de toekomst tevens het gevolg zijn van een eventuele reverse listing, waarbij de aandelen van de in te brengen activiteit worden gekocht in ruil voor uitgifte van nieuwe aandelen in Lavide Holding N.V.

Koersrisico

Lavide Holding N.V. houdt geen aandelen of andere effecten in depot aan.

Kapitaalrisico

Kapitaalrisico is het risico van erosie van kapitaal (eigen vermogen) als gevolg van winstuitkeringen die hoger zijn dan behaalde winsten. Inzake het beleid ten aanzien van het kapitaalrisico kan opgemerkt worden dat er in de in de huidige fase van de onderneming (zonder operationele activiteiten) geen dividend kan worden uitgekeerd. De resterende liquiditeiten worden aangehouden ter dekking van de instandhoudingskosten. Zie ook liquiditeitsrisico.

Valutarisico

De beperkte activiteiten van Lavide Holding N.V. geschieden in euro's. Lavide Holding N.V. maakt derhalve momenteel geen gebruik van financiële instrumenten teneinde valutarisico's in te dekken.

Bestuursrisico

Sinds de BAVA van 14 juli 2015 bestaat de Raad van Bestuur uit 1 persoon. Per 31 december 2015 heeft commissaris de heer F.C. Lagerveld zijn functie beëindigd en bestaat de Raad van Commissarissen sindsdien uit twee personen. Voor de vacature van derde lid voor de Raad van Commissarissen wordt invulling gezocht. Er zijn geen medewerkers in dienst bij de Vennootschap. Bij de financieringsovereenkomst van januari 2015 werd afgesproken het bestuur uit te breiden en daarmee de slagkracht te vergroten maar aldus ook het risico van bestuurlijke discontinuïteit en het gevaar van een gebrekkige governance te mitigeren.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN


29.12.2015
Datum

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V. 29

Toelichting op de balans per 31 december 2015

Activa

Vlottende activa

Vorderingen

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	EUR	EUR

1 Belastingen en premies sociale verzekeringen

Omzetbelasting

	<u>15</u>	<u>27</u>
--	-----------	-----------

De boekwaarde van de vorderingen benadert de reële waarde.

2 Effecten

De effecten per ultimo 2014 bestonden uit 7.357 aandelen Prodware S.A., gewaardeerd tegen de beurskoers per aandeel ad EUR 7,00.

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	EUR	EUR


3 Geldmiddelen en kasequivalenten

ING Bank N.V., rekening-courant

	<u>811</u>	<u>2</u>
--	------------	----------

Deze vrij opeisbare liquiditeiten zijn ondergebracht bij een kredietinstelling met een credit rating A (op basis van het laatst beschikbare S&P rapport).

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN


29.11.2016 Datum
Grant Thornton
Paraf
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V. 30

Passiva

4 Eigen Vermogen

	<i>Gestort en opgevraagd kapitaal</i>	<i>Agioreserve</i>	<i>Overige reserves</i>	<i>Resultaat boek- jaar</i>	<i>Totaal</i>
	<i>EUR</i>	<i>EUR</i>	<i>EUR</i>	<i>EUR</i>	<i>EUR</i>
Stand per 1 januari 2015	1.016	70.468	-71.388	-173	-77
Resultaat boekjaar 2014	-	-	-173	173	-
Mutaties aandeelhouderschap	388	1.730	-1.252	-	866
Resultaat boekjaar 2015	-	-	-	-165	-165
Stand per 31 december 2015	<u>1.404</u>	<u>72.198</u>	<u>-72.813</u>	<u>-165</u>	<u>624</u>

5 Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal per 31 december 2014 bedraagt EUR 3.800.000,00, verdeeld in 1.090.000 aandelen A, 800.000 aandelen B en 10.000 preferente aandelen van EUR 2 elk. De rechten voor aandelen B zijn identiek aan de rechten voor aandelen A. De B aandelen zijn echter niet verhandelbaar op de Euronext.

Gedurende 2014 zijn door uitoefening van optierecht en een statutenwijziging 123.470 respectievelijk 45.000 aandelen A, nominaal EUR 2, uitgegeven.

Gedurende 2015 zijn de statuten van de vennootschap aangepast, waarbij een kapitaalvermindering is geëffectueerd door vermindering van het nominale bedrag van de aandelen A en B van EUR 2,00 naar EUR 0,50. De kapitaalvermindering heeft plaatsgevonden zonder terugbetaling, ter compensatie van geleden verliezen.

Het maatschappelijk kapitaal per 31 december 2015 bedraagt EUR 2.500.000, verdeeld in 3.995.000 aandelen A, 995.000 aandelen B en 10.000 preferente aandelen van EUR 0,50 elk.

Gedurende 2015 zijn door uitoefening van verscheidene optierechten, conversie van leningen en overige uitgifte 2.299.807 aandelen, nominaal EUR 0,50 (na vermindering nominale waarde aandelen) uitgegeven. Het aantal uitstaande aandelen (A) Lavide Holding bedraagt per 31 december 2015 derhalve 2.807.758. Het verloop van de aandelen A is als volgt geweest:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<i>EUR</i>	<i>EUR</i>
Stand per 1 januari	1.016	679
Uitgegeven aandelen in verband met uitoefening optierechten	1.441	337
Overig uitgegeven aandelen	477	-
Statutenwijziging	-1.730	-
Conversie leningen o/g	200	-
Stand per 31 december	<u>1.404</u>	<u>1.016</u>

Van de uitgegeven aandelen betreffende de uitoefening van optierechten en de overig uitgegeven aandelen, heeft een storting in contanten plaats gevonden voor een bedrag van EUR 627. De nominale waarde van aandelen A uitgegeven betreffende de uitoefening van optierechten met een uitoefenprijs van nihil, bedraagt EUR 1.291.

Van het aantal uitstaande aandelen A zijn per 31 december 2015 136 (2014: 136) aandelen in het bezit van de onderneming. Ultimo 2015 is het eigen vermogen per aandeel EUR 0,22

Evenals in 2014 waren er in 2015 geen uitgegeven aandelen B en geen uitgegeven preferente aandelen.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN


29/11/2016
Datum
P. Jansen
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Als gevolg van de d.d. 1 april 2014 overeengekomen vaststellingsovereenkomst heeft wederpartij het recht verworven op levering van een tranche aandelen B (een 'optie'), in totaal groot 769.077 aandelen van nominaal EUR 2,00. Gedurende 2014 is van dit recht tot uitoefening gebruik gemaakt, voor in totaal 123.470 aandelen. Gedurende 2015 zijn de resterende 645.607 aandelen geleverd tegen een koers van nominaal EUR 2,00 resp. EUR 0,50 (na vermindering nominaal bedrag). Dientengevolge is het optierecht dat is verleend in het kader van van de schikking volledig uitgeoefend.

Het verloop van het aantal uitgegeven call-opties (aandelen B) is als volgt:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Stand per 1 januari	645.607	-
Bij: uitgegeven	1.604.200	769.077
Af: uitgeoefend	<u>-945.607</u>	<u>-123.470</u>
Stand per 31 december	<u>1.304.200</u>	<u>645.607</u>

Bij uitoefening van de optierechten in 2014 en 2015 is gebruik gemaakt van het recht de aandelen B om te zetten in aandelen A. Van de uitgeoefende opties in 2015 hebben 645.607 een uitoefenprijs van nihil gehad. De overig in 2015 uitgeoefende opties en de per 31 december 2015 uitstaande opties hebben een uitoefenprijs van EUR 0,50. De uitoefenperiode van de opties eindigt 1 augustus 2018.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
<u>6 Agioreserve</u>		
Stand per 1 januari	70.468	70.409
Startend boekjaar	-	59
Vermindering nominale waarde van aandelen	<u>1.730</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>72.198</u>	<u>70.468</u>

De reserve is ontstaan bij de uitgifte van aandelen

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
<u>7 Overige reserves</u>		
Stand per 1 januari	-71.388	-70.483
Uit resultaatverdeling	-173	-658
Uitoefening optierechten	-1.291	-247
Eigen vermogen deel leningen o/g	<u>39</u>	<u>-</u>
Stand per 31 december	<u>-72.813</u>	<u>-71.388</u>

Langlopende schulden

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	EUR	EUR
<u>8 Leningen o/g</u>		
Stand per 1 januari	93	-
Opgenomen gelden	275	100
Toerekening opgenomen gelden aan eigen vermogen	-39	-
Geconverteerd in aandelen	-	-
Aampassing waardering naar geamortiseerde kostprijs	<u>DOEL</u>	<u>-7</u>
Stand per 31 december	<u>139</u>	<u>93</u>

VOOR WAARMERKINGS-
DOEL

Grant Thornton
 Datum 29.12.2015 Paraaf

De geldleningen (nominale waarde per 31 december 2015: EUR 175) zijn renteloos en achtergesteld. Er zijn geen zekerheden verstrekt. De looptijd van de leningen is 4 jaar. De geldleningen zijn niet langer achtergesteld en worden opeisbaar indien en zover het eigen vermogen van Lavide is gestegen boven EUR 1.500. Ter compensatie van de renteloosheid en achterstelling van de leningen hebben verstrekkers het recht om op verzoek de leningen om te zetten in aandelen A of B (uitoefenprijs EUR 0,50 per aandeel).

Bij de waardering van de leningen zijn als uitgangspunten gehanteerd een disconteringsvoet van 6,5% en een looptijd tot augustus 2019.


De boekwaarde van de leningen per 31 december 2015 benadert de reële waarde.

Kortlopende schulden

De boekwaarde van de kortlopende schulden benadert de reële waarde.

	<u>31-12-2015</u>	<u>31-12-2014</u>
	EUR	EUR
<u>9 Overige schulden en overlopende passiva</u>		
Te betalen overige kosten	<u>21</u>	<u>52</u>

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
29/4/2016 Datum
Pareel
Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Niet in de balans opgenomen rechten, verplichtingen en regelingen

Transacties met verbonden partijen

Als verbonden partijen van Lavide Holding N.V. zijn te onderscheiden: de leden van de Raad van Commissarissen en de leden van de Raad van Bestuur.

In het boekjaar 2015 hebben transacties met verbonden partijen plaatsgevonden, waaronder de elders in dit verslag genoemde financieringsovereenkomst met De la Rambelje B.V.. Wij verwijzen in dit kader naar het hoofdstuk Corporate Governance.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
29/4/2016 Datum
 Paraa

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V. 34

Toelichting op de winst-en-verliesrekening over 2015

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
<u>10</u> <u>Personeelskosten</u>		
Brutosalarissen/consultancy fee	<u>45</u>	<u>39</u>
	<u>45</u>	<u>39</u>

Bezoldiging bestuurders

De totale bezoldiging van de bestuurders bedroeg EUR 45 (2014: EUR 39).

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de salarissen (inclusief sociale lasten en overige componenten) en pensioenen van de individuele bestuurders.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
Mr. F.C. Lagerveld	7	9
J.T. Krijgsman	13	9
V. Poorter	25	-
Consultancy fee M.E.T. Pigeaud-Wijdeveld (1)	<u>-</u>	<u>21</u>
Totaal	<u>45</u>	<u>39</u>

1 Benoemd per 24 april 2013 en afgetreden per 5 februari 2014

Zowel per 31 december 2015 als per 31 december 2014 waren er geen vorderingen op (ex-)bestuurders.

Bezoldiging commissarissen

De totale bezoldiging van de commissarissen bedroeg EUR 26 (2014: EUR 37).

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
Mr. F.C. Lagerveld (1)	12	21
Drs. G.P. Hettinga (2)	-	8
Ds. E. Wijnsma (3)	5	-
J.T. Krijgsman (4)	<u>9</u>	<u>8</u>
Totaal	<u>26</u>	<u>37</u>

1 Benoemd op 23 mei 2013, functie beëindigd per 31 december 2015

2 Benoemd op 23 mei 2013, benoemd voor termijn van 4 jaar

3 Benoemd op 14 juli 2005, benoemd voor termijn van 4 jaar

4 Benoemd op 15 mei 2015, benoemd voor termijn van 4 jaar

In 2015 hadden de commissarissen geen aandelenbelang in de Vennootschap.

Per 31 december 2015 is er een vordering op commissaris E. Wijnsma van EUR 0,86.

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

Grant Thornton
29/11/2016
Datum
Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Gemiddeld aantal werknemers

Ultimo 2015 zijn geen personeelsleden in dienst bij de vennootschap (2014: idem).

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
<u>11 Overige bedrijfskosten</u>		
Algemene kosten	108	119
	<u>108</u>	<u>119</u>

De honoraria over 2015 van accountant Grant Thornton Accountants en Adviseurs B.V. die ten laste gebracht zijn van de Vennootschap voor het onderzoek van de jaarrekening 2015, een en ander zoals bedoeld in artikel 2:382a BW, lid 1 en 2 bedragen EUR 20.000 (2014: EUR 30.000).

De ten laste van boekjaar 2015 gebrachte accountantskosten betreffen het onderzoek van de jaarrekening van het jaar 2015 (EUR 20.000) en nagekomen kosten m.b.t. de jaarrekening 2014 (EUR 5.000).

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	EUR	EUR
<u>12 Financiële baten en lasten</u>		
Rente	-9	7
Koersresultaten	-2	-22
	<u>-9</u>	<u>-15</u>

13 Belastingen

Het saldo van de voorwaarts verrekenbare verliezen van Lavide Holding N.V. per 31 december 2015 is EUR 3.326.000. Aangezien er onzekerheid bestaat over de mogelijkheid tot verrekening met toekomstige winsten, is hier geen actieve belastinglatentie voor opgenomen. Derhalve is er ook geen vennootschapsbelastingdruk waar te nemen in de cijfers.

De gerapporteerde belastingen als percentage van de resultaten vóór belastingen bedraagt 0,00 %. De aansluiting tussen de vennootschapsbelasting zoals vermeld in de winst- en verliesrekening, gebaseerd op de effectieve belastingtarieven en de belastinglasten gebaseerd op het lokale binnenlandse belastingtarief is als volgt:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Vennootschapsbelasting op basis van binnenlands tarief	-25%	-25%
Effect van fiscaal niet belaste resultaten	0%	0%
Effecten van actieve latentie verrekenbare verliezen voorgaande jaren	25%	25%
Vrijval uitgestelde belastingvordering	0%	0%
	<u>0%</u>	<u>0%</u>

14 Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

Alkmaar, 29 april 2016
Lavide Holding N.V.

Raad van Bestuur
V.S. Poorter

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN


29/4/2016 Datum
Paraa

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Overige gegevens

Statutaire regeling inzake de resultaatbestemming.

Met betrekking tot de reservering en verdeling van dividend bepalen de statuten van de vennootschap het volgende in artikel 32:

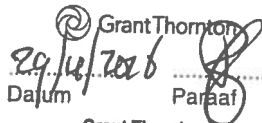
- 32.1. Uit de winst, die in het laatst verstreken boekjaar is behaald, wordt allereerst, zo mogelijk, op de preferente aandelen uitgekeerd het hierna te noemen percentage van het verplicht op die aandelen gestorte bedrag. Het hiervoor bedoelde percentage is gelijk aan de gemiddelde depositorente van de Europese Centrale Bank gewogen naar het aantal dagen waarvoor dit gold gedurende het boekjaar waarover de uitkering geschiedt, verhoogd met drie één vierde en verhoogd met de gemiddelde opslagrente eveneens gewogen naar het aantal dagen waarvoor deze gold zoals toegepast door de qua balanstotaal per het einde van het boekjaar waarover de uitkering geschiedt grootste kredietinstelling in Nederland. Indien en voor zover de winst niet voldoende is om de hiervoor in dit lid bedoelde uitkering volledig te doen, zal het tekort worden uitgekeerd ten laste van de reserves.
- 32.2. In geval van intrekking met terugbetaling van preferente aandelen wordt op de dag van terugbetaling een uitkering gedaan op de ingetrokken preferente aandelen, welke uitkering berekend wordt zoveel mogelijk in overeenstemming met het bepaalde in lid 1 en lid 3 en wel naar tijdsgelang te berekenen over de periode vanaf de dag waarover voor het laatst een uitkering als bedoeld in lid 1 en lid 3 werd gedaan dan wel indien de preferente aandelen na een zodanige dag zijn geplaatst: vanaf de dag van plaatsing tot aan de dag van terugbetaling, een en ander onverminderd het bepaalde in artikel 105, lid 4, Boek 2, Burgerlijk Wetboek.
- 32.3. Indien in enig boekjaar de winst casu quo de uitkeerbare reserves niet toereikend zijn om de hiervoor in dit artikel bedoelde uitkeringen te doen, vindt in de daaropvolgende boekjaren het hiervoor in lid 1, eerste twee zinnen, bepaalde en het bepaalde in lid 4 eerst toepassing nadat het tekort is ingehaald.
- 32.4. De raad van bestuur bepaalt onder goedkeuring van de raad van commissarissen welk gedeelte van de na toepassing van het bepaalde in de vorige leden resterende winst wordt gereserveerd. De na reservering resterende winst staat ter beschikking van de algemene vergadering.
- 32.5. Besluit de algemene vergadering tot gehele of gedeeltelijke uitkering als bedoeld in het vorige lid, dan geschiedt deze aan de houders van aandelen A en aandelen B in verhouding van hun bezit aan aandelen A en aandelen B, onverminderd het bepaalde in lid 4 van artikel 33.
- 32.6. De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 32.7. Besluiten van de algemene vergadering tot gehele of gedeeltelijke opheffing van reserves behoeven de goedkeuring van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, onverminderd het bepaalde in lid 1, laatste zin, van dit artikel.

Resultaatbestemming

De voorgestelde verdeling van het resultaat is als volgt: graag toevoegen aan reserves.

Toevoeging aan de overige reserves	-165
Uit te keren dividend	0
Totaal	-165

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN


29/12/2016
Datum Paraaf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

VOOR WAARMERKINGS-
DOELEINDEN

 Grant Thornton
29.11.2026 Datum
 Paraf

Grant Thornton
Accountants en Adviseurs B.V.