

Toelichting op de agenda van de Bijzondere Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 10 december 2013 om 10.30 uur

3. Goedkeuring van de Transactie*

De vergadering wordt goedkeuring gevraagd voor de Reverse Listing van SnowWorld Leisure N.V. Dit houdt in aankoop van 100% van de aandelen in het kapitaal van SnowWorld Leisure N.V. Onderdeel van de transactie is de uitgifte van 46.875.000 nieuw aandelen, alsmede een vendor loan van €5,0 miljoen. Voor nadere informatie en beschrijving van de Transactie wordt verwezen naar het Informatiememorandum waarin de Transactie beschreven staat. In het kader van de Vrijstellingsbesluit overnamebiedingen Wft is voor deze goedkeuring een meerderheid van 90% van de rechtsgeldig aanwezige stemmen vereist.

4. Voorstel tot wijziging van de statuten*

Verwezen wordt naar de concept statutenwijziging alsmede de toelichting op de statutenwijziging. De statutenwijziging is onder voorbehoud van goedkeuring van agendapunt 3.

5. Benoeming van de leden van de Raad van Commissarissen*

Indien de Algemene Vergadering van Aandeelhouders instemt met de voorgestelde reverse listing en de daarmee verband houdende transactie, zullen de huidige leden van de Raad van Commissarissen terugtreden. In dat kader zullen in dat geval de heren drs. F.J.J. Lucassen, mr. F.C. Lagerveld drs. F. van Westen per datum van deze vergadering terugtreden.

De Raad van Commissarissen draagt voor ter benoeming tot leden van de Raad van Commissarissen van Fornix per datum van de vergadering, voor een periode van vier jaar de heer drs A.J. Bakker, mevrouw B.K. Mentel en de heer drs P.P.F. de Vries.

De curricula vitae van de kandidaten zijn toegevoegd aan de agenda.

Deze voordracht is in overeenstemming met de op 1 april 2004 vastgestelde en op 8 maart 2008 aangepaste profielschets. Omdat er binnen de onderneming geen ondernemingsraad meer actief is, is op voorgaande voordracht het versterkte aanbevelingsrecht van de ondernemingsraad als bedoeld in artikel 2:158 lid 6 BW niet van toepassing.

De huidige Raad is ervan overtuigd dat de voorgedragen kandidaten geschikt zijn om de toekomstige strategie van de vennootschap mede te bepalen en is er van overtuigd dat de Raad in haar nieuwe samenstelling, mede gelet op de ervaring en achtergrond van de kandidaten, de belangen van alle stakeholders (inclusief de minderheidsaandeelhouders) adequaat zal behartigen.

Gezien de betrokkenheid van Value8 als adviseur van Fornix BioSciences N.V. zal de benoeming van de heer P.P.F. de Vries, tevens bestuurder van Value8, worden geëffectueerd na afronding van de transactie zoals beschreven in het Informatiememorandum. Dit in het kader van een mogelijk (potentieel) tegenstrijdig belang.

De voordracht geschiedt onder de opschortende voorwaarde dat door de vergadering geen personen voor benoeming worden aanbevolen. De benoeming van de heer Bakker en mevrouw Mentel is onder voorbehoud goedkeuring van agendapunt 3

6. Kennisgeving van de benoeming van de Raad van Bestuur

Conform artikel 15 lid 1 van de statuten wordt de volgende persoon voorgedragen als bestuurder: de heer J.H.M. Hendriks (CEO). Het CV van de heer Hendriks is toegevoegd aan de agenda. De definitieve benoeming alsmede de beloning is onder voorbehoud van goedkeuring van agendapunt 3. De huidige bestuurder zal bij goedkeuring van agendapunt 3 per datum van de vergadering aftreden.

De voorgenomen beloning van de Raad van Bestuur is de volgende: een marktconforme vaste beloning van 280.000 euro voor de heer Hendriks en een variabele beloning afhankelijk van vooraf gestelde doelstellingen van maximaal 40%. Dit is een verlaging van de managementkosten ten opzichte van voorgaande jaren.

7. Décharge van de Directie voor het gevoerde beleid over de periode 1 januari 2013 tot en met de vergadering*

8. Décharge van de leden van de Raad van Commissarissen voor het door hen verrichte toezicht over periode 1 januari 2013 tot en met de vergadering*

9. Machtiging tot uitgifte van aandelen tevens inhoudend uitsluiting voorkeursrecht*

*a) Machtiging tot uitgifte aandelen**

Voorgesteld wordt om de Raad van Bestuur voor een periode van 18 maanden te machtigen, onder voorbehoud van goedkeuring van de Raad van Commissarissen, tot uitgifte van zoveel aandelen benodigd voor de Transactie inzake SnowWorld, zoals beschreven in het Informatiememorandum. De transactie voorziet in een maximale uitgifte van 1.875.000 aandelen A en 1.125.000 gewone aandelen (beide na reverse split). Daarbuiten wordt voorgesteld het Bestuur te machtigen om maximaal 15% van het geplaatste kapitaal na voltooiing van de bovenstaande transactie uit te geven. De machtiging wordt gevraagd om de huidige flexibiliteit van het Bestuur te handhaven. Zo kan zij in een deel van eventuele financieringsbehoefte voorzien alsmede aan haar verplichtingen in het kader van de te verstrekken aandelenopties voldoen, door middel van uitgifte.

*b) Machtiging tot beperking/uitsluiting voorkeursrecht**

Voorgesteld wordt om het Bestuur voor een periode van 18 maanden te machtigen tot het uitsluiten of beperken van het voorkeursrecht met betrekking tot de aandelenuitgifte in het kader van de Transactie inzake SnowWorld, zoals beschreven in het Informatiememorandum, alsmede maximaal 15% % van het geplaatste kapitaal na voltooiing van de Transactie. Voor een besluit van de algemene vergadering tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht of tot aanwijzing is een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte stemmen vereist, indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de vennootschap is vertegenwoordigd.

10. Benoeming van BDO Audit & Assurance B.V. als registeraccountant van de vennootschap voor het boekjaar 2013*

BDO Audit & Assurance B.V. is momenteel de controlerend accountant van SnowWorld.

11. Conversiemogelijkheid aandelen A.*

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt voorgesteld om de houders van niet ter beurze verhandelbare aandelen A het recht te geven om na goedkeuring Prospectus deze aandelen om te zetten in gewone aandelen in de verhouding 1 gewoon aandeel (van 3,75 euro nominaal, na omgekeerde splitsing) voor 1 aandeel A (van 3,75 euro nominaal). Na effectuering van de Transactie en na goedkeuring van de Prospectus kunnen de (niet genoteerde) aandelen A worden geconverteerd in (genoteerde) gewone aandelen.

12. Corporate Governance*

Gezien de Transactie zoals omschreven bij agendapunt 3 zal ook de Corporate Governance nader beschouwd worden. De Raad van Commissarissen zal de toepassing van de Corporate Governance code voorafgaand aan de eerstvolgende Algemene vergadering van Aandeelhouders bespreken en eventuele materiele wijzigingen voorleggen aan de Algemene vergadering van aandeelhouders. Na de Transactie zal Fornix aan meer bepalingen (kunnen) voldoen vanwege het bestaan van activiteiten. Momenteel worden er geen materiële wijzigingen voorzien ten aanzien van het in 2012 geformuleerde Corporate Governance beleid. Alleen ten aanzien van de verstrekte optieregeling aan een directielid is er een beperkte afwijking van bepaling II.2.4.

* agendapunten ter stemming,