

**Algemene Vergadering van Aandeelhouders
25 april 2024**

Agenda

1. Opening
2. Mededelingen
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2023
4. Jaarrekening 2023 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2023 (besluit)
 - b. Vaststelling Winstbestemming (besluit)
5. Decharge van de Directie en Raad van Commissarissen
 - a. Decharge van de Directie (besluit)
 - b. Decharge van de Raad van Commissarissen (besluit)
6. Remuneratie: Vaststellen remuneratierapport 2023 (adviserende stem)
7. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. uitgifte van gewone aandelen (besluit)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 7a bedoelde aandelen (besluit)
8. Accountant van de vennootschap voor boekjaar 2024 (besluit)
9. Rondvraag
10. Sluiting

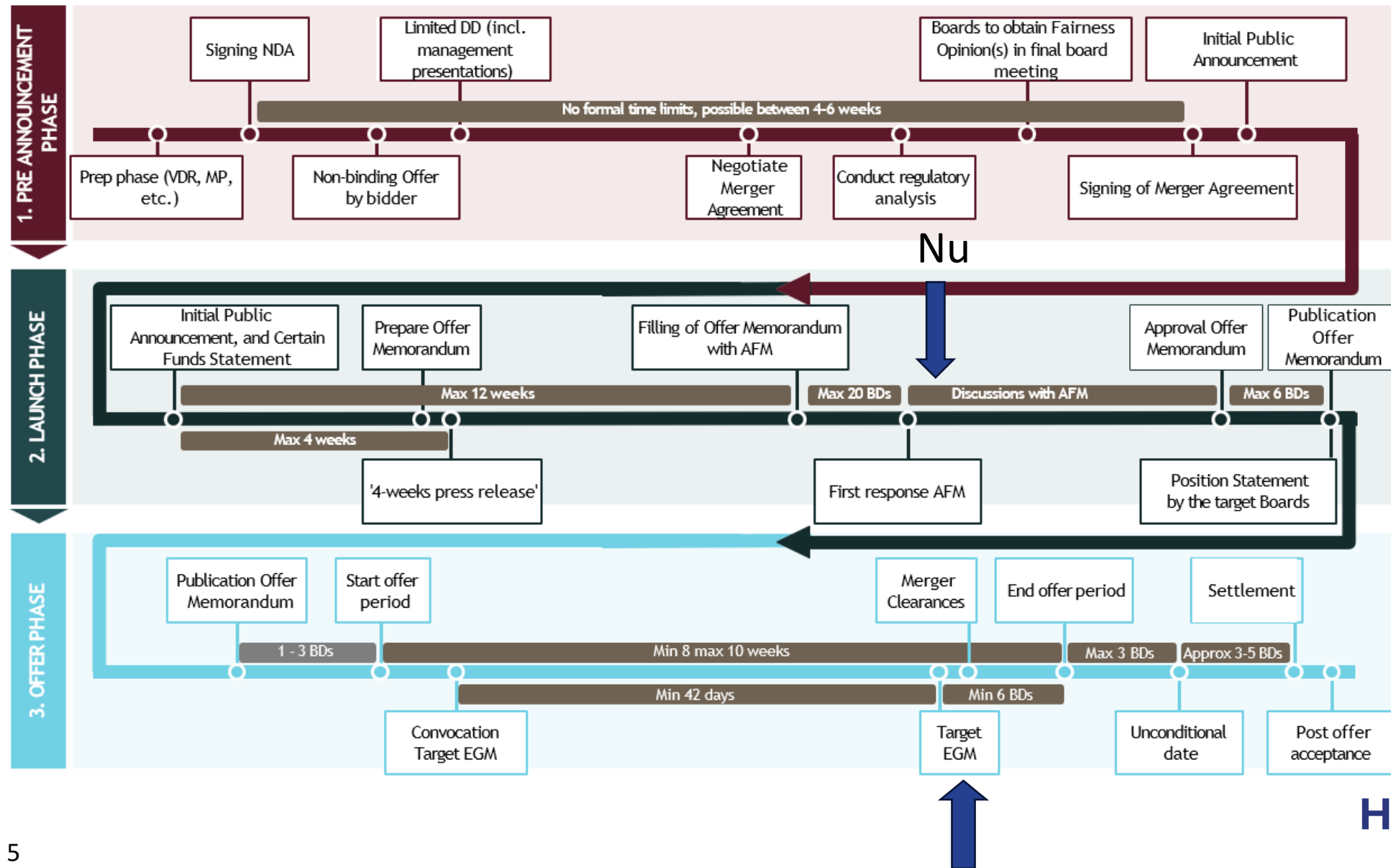
Motivatie openbaar keuze-bod

- De huidige beursnotering heeft **beperkte toegevoegde waarde** voor Hydratec en weegt niet op tegen de kosten en andere nadelen die gepaard gaan met de beursnotering
- Een niet-genoteerde omgeving, met steun van een toegewijde, lange termijn aandeelhouder zal het duurzame succes van het bedrijf bevorderen en hierdoor kan er **meer gefocust** worden op het behalen van de lange-termijn strategische doelen.

Hoofdpunten aanbevolen openbaar keuze-bod

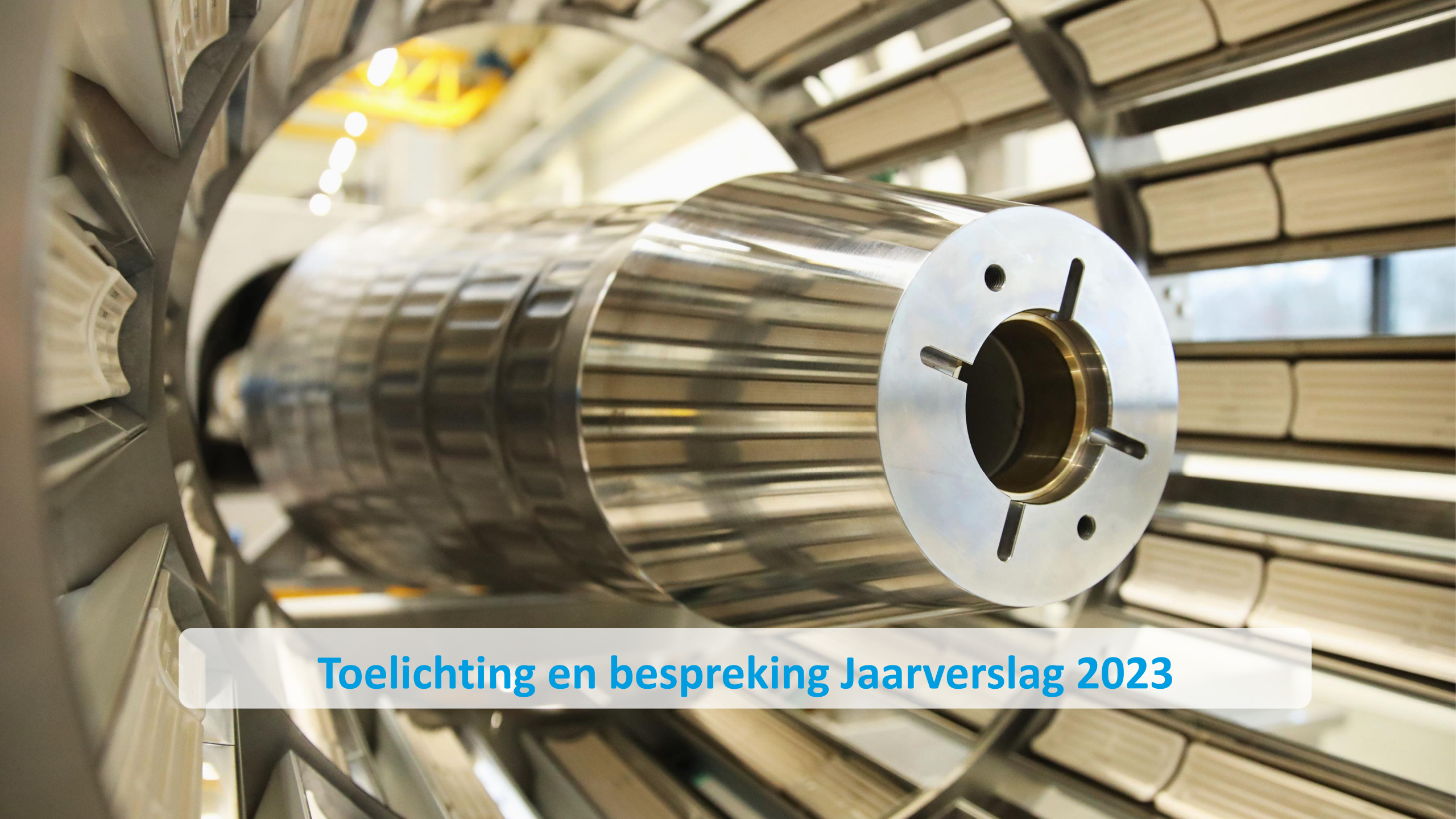
- Vrijwillig openbaar **keuzebod** tegen een prijs van 142,50 per aandeel (**cum dividend**)
Dit vertegenwoordigt een **premie > 50%**
- TCIM ondersteunt de **bestaande strategie** met Non Financial Covenant van 3 jaar
- **Hoge dealzekerheid** doordat het bod wordt gefinancierd uit de kasreserves van TCIM.
- Mogelijkheid tot **doorrollen van aandelen** (drempel 5%)
- Aandeelhouders die kiezen voor de aandelenuitkering kunnen later op elk moment hun **niet-genoteerde aandelen verkopen** aan TCIM voor een contante vergoeding op basis van een vaste formule met een EV/EBITDA-multiple.
- Indien de aanbieder **> 90% maar < 95%** van het uitstaande kapitaal in handen heeft, kan worden gekozen om een backend uit te voeren, waardoor de beursnotering verdwijnt.

High Level timeline public offer



Agenda

1. Opening
2. Mededelingen
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2023
4. Jaarrekening 2023 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2023 (besluit)
 - b. Vaststelling Winstbestemming (besluit)
5. Decharge van de Directie en Raad van Commissarissen
 - a. Decharge van de Directie (besluit)
 - b. Decharge van de Raad van Commissarissen (besluit)
6. Remuneratie: Vaststellen remuneratierapport 2023 (adviserende stem)
7. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. uitgifte van gewone aandelen (besluit)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 7a bedoelde aandelen (besluit)
8. Accountant van de vennootschap voor boekjaar 2024 (besluit)
9. Rondvraag
10. Sluiting



Toelichting en bespreking Jaarverslag 2023

Profiel

1997

Beursgenoteerd
sinds 1997



1.315

Collega's



3 Markten



Food

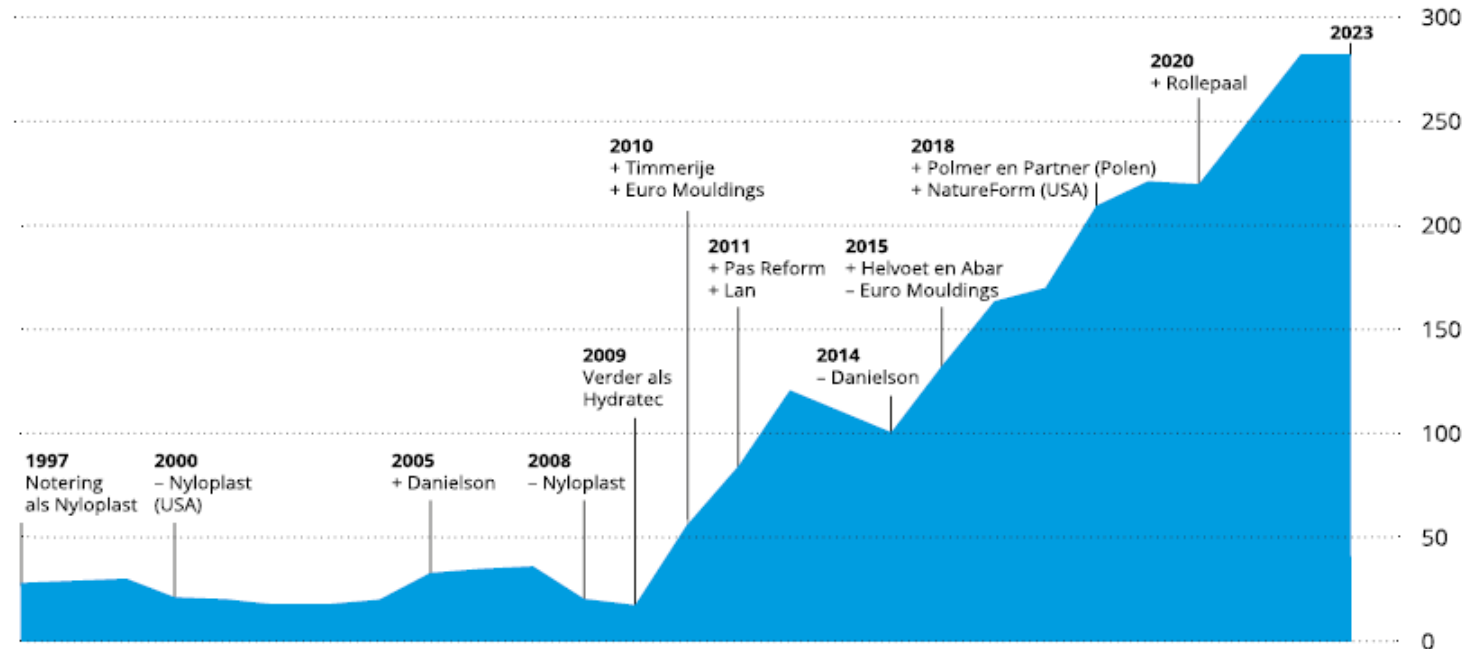


Health



Mobility

Milestones (netto-omzet x € 1 mln)



Hydratec Industries een technologie bedrijf: 2 aanvullende functies in de maak industrie

Industrial Systems:

Original Equipment Manufacturer, die onder verschillende merknamen complete machines op de internationale markt brengt.

Innovatieve en duurzame productiesystemen die verspilling in de productieprocessen van onze klanten tegengaan.

Hightech Components:

Toeleverancier die constructieve en innovatieve kunststofonderdelen ontwikkelt en produceert voor diverse Original Equipment Manufacturers. De toepassingen zorgen voor gewichtsverlaging, reductie van materiaal en hergebruik van reststoffen wat leidt tot kostenreductie en energiebesparing.

2 Segmenten

Industrial Systems

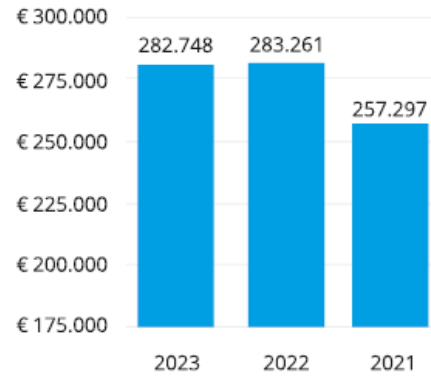


Hightech Components

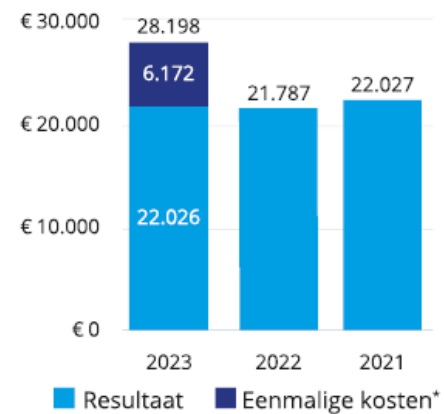


Kengetallen

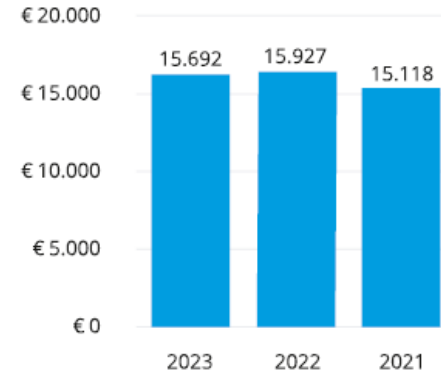
Netto-omzet (x € 1.000)



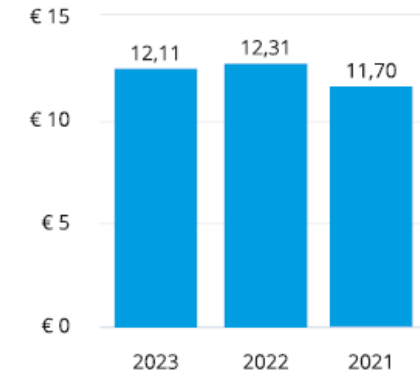
Bedrijfsresultaat (x € 1.000)



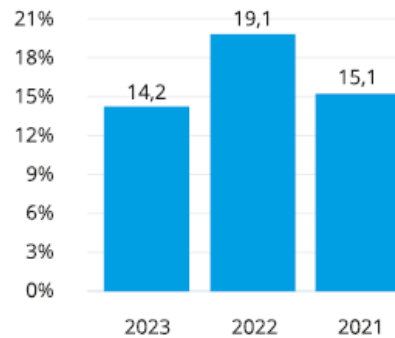
Nettoresultaat aandeelhouders (x € 1.000)



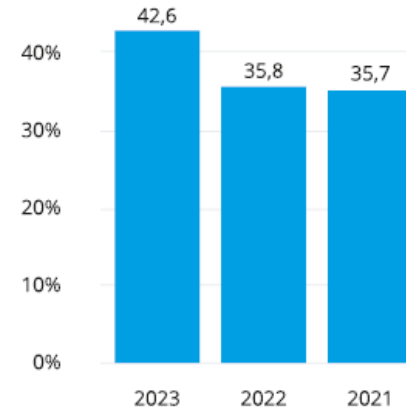
Winst per aandeel



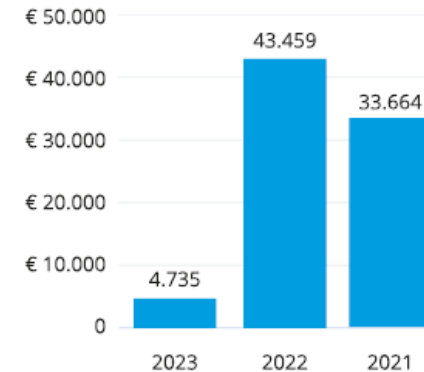
Rentabiliteit geïnvesteerd vermogen**



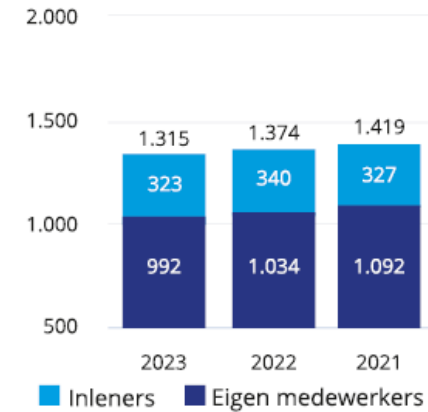
Solvabiliteit**



Operationele cashflow (x € 1.000)



Aantal medewerkers (jaareinde)



Highlights

Ebit % Hydratec Industries

10,0%*

2022: 7,70%

Ebit % Industrial Systems

15,20%

2022: 10,9%

Ebit % Hightech Components

4,6%*

2022: 6,1%

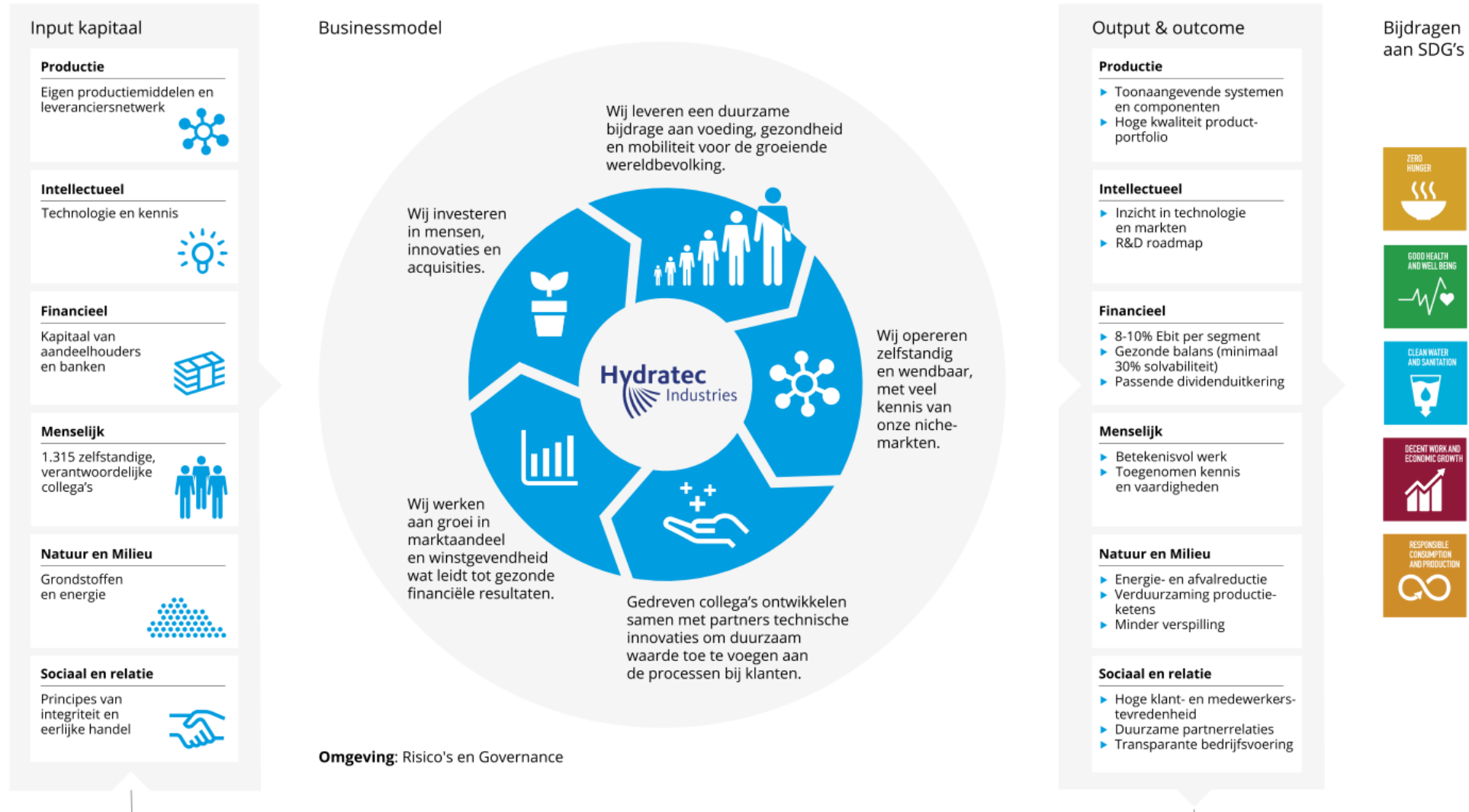
Hydratec: op 18 januari 2024 is er overeenstemming bereikt over een aanbevolen openbaar keuzebod tussen Hydratec en Ten Cate Investeringsmaatschappij.

Industrial Systems: Record Ebit door duidelijk verbeterde marges.

Hightech Componenten: Beëindiging activiteiten in Hellevoetsluis en Duitsland en investering in uitbreiding capaciteit in Neede

* Gecorrigeerd voor eenmalige last van € 6,2 miljoen voor sluiting Hellevoetsluis en Helvoet Duitsland

Business model:



Diversiteit medewerkers:

Totaal aantal
FTE

1.315



2022: 1.374

Verhouding
man-vrouw

81%



19%



2022: 81/19

Aantal
nationaliteiten

18



4 continenten

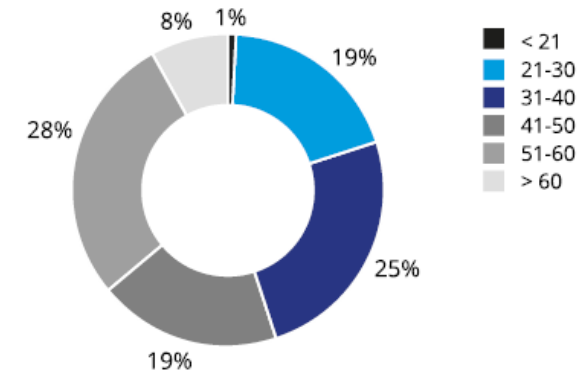
Aantal
opleidingsuren

38.033 uur

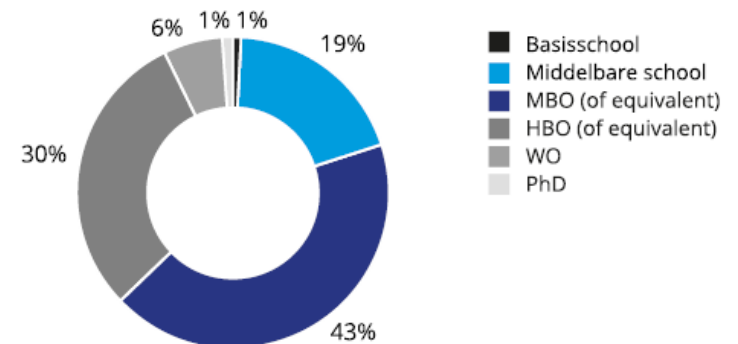


Intern: 26.752

Leeftijdsverdeling eigen medewerkers



Verdeling opleidingsniveau's eigen medewerkers



Hydratec: Wereldwijd actief

- Ruim 80% van de omzet buiten Nederland, 48% buiten Europa.
- In meer dan 100 landen wordt omzet gegenereerd.
- Hoofdvestigingen Nederland. Productievestigingen in België, Polen, India en de VS.





Deelmarkten Industrial Systems:



Royal Pas Reform

Integrated Hatchery Solutions

Broederijen voor de pluimvee industrie



Lan

Handling Technologies

Handling systemen voor de convenience food- en petfoodsector



Rollepaal

Pipe Extrusion Technology

Extrusie machines voor de productie van waterbuizen

Industrial Systems: Ontwikkelingen 2023

Aantal
productievestigingen



2022: 7

Aantal landen met
omzet



2022: 96

Aantal projecten
> 50K



2022: 139

- Het overgrote deel van de omzet (98%) werd buiten Nederland gerealiseerd (2022: 97%)
- De terughoudendheid bij investeringen heeft geleid tot een omzetsdalingen in Europa, Azië en Afrika. Dit werd gecompenseerd door een forse stijging van de omzet in Noord Amerika.
- Lan Handling Technologies heeft een vestiging in de USA geopend.
- De onrust in de supply chain nam in de loop van 2023 af. Dat heeft voor meer efficiëntie gezorgd bij de productie van onze systemen.
- De stand van het orderboek, die begin 2023 bijzonder hoog was, nam in de loop van 2023 af naar normale omvang

Industrial Systems: Financiële resultaten

x € 1.000	2023	2022
Omzet	162.214	157.148
Bruto-marge	76.072	65.323
Afschrijvingen	3.474	3.692
Investerings	1.799	1.076
Bedrijfsresultaat	24.575	17.152
Bedrijfsresultaat (%)	15,1%	10,9%
EBITDA (bedrijfsresultaat + afschrijvingen)	28.049	20.844
Gemiddeld aantal FTE's (eigen medewerkers)	349	348



Deelmarkten Hightech Components:



Helvoet

High Precision Components

Wereldwijd leverancier van **kleinere precisiedelen** uit kunststof. Gespecialiseerd in **complexe assemblages** voor de markten van Food, Health en Mobility.



Timmerije

Hightech Plastic Components

Specialist in **grotere** spuitgietsproducten. Ontwerpt en produceert hoogwaardige **toekomstbestendige** kunststofproducten.

Hightech Components: Ontwikkelingen 2023

Aantal
productievestigingen



6

2022: 7

Aantal landen met
omzet



35

2022: 38

Aantal
spuitgietmachines



195

2022: 213

- In 2023 is besloten met twee vestigingen te stoppen en productie te concentreren op vijf locaties.
- De belangrijkste markten voor Hightech Components zijn Mobility, Food & Health.
- In de loop van 2023 werden de tekorten in de supply chain ingelopen en normaliseerde de Mobility- markt. Al met al steeg het omzetsniveau in de Mobility-markt licht
- De Food-markt was stabiel in 2023 voor Hightech Components
- De omzet in de Health-markt nam na een belangrijke stijging in 2022, licht toe in 2023

Hightech Components: Financiële resultaten

x € 1.000	2023	2022
Omzet	121.273	127.617
Bruto-marge	70.979	74.901
Afschrijvingen	7.827	7.357
Investerings	9.823	10.193
Bedrijfsresultaat	-658	7.777
Bedrijfsresultaat (%)	-0,5%	6,1%
EBITDA (bedrijfsresultaat + afschrijvingen)	7.169	15.134
Gemiddeld aantal FTE's (eigen medewerkers)	673	680



Outlook 2024

Industrial Systems:

- Omzet in Q1 belangrijk hoger dan in 1^e kwartaal 2023.
- Dit heeft geleid tot een fors hoger resultaat dan in Q1 van 2023.
- Vorig jaar waren vooral de laatste twee kwartalen erg sterk door de vele project-uitleveringen
- Het orderboek is op een goed niveau gebleven

Hightech Components:

- De omzet bij Hightech Components is in het eerste kwartaal belangrijk lager dan in het eerste kwartaal van 2023 en stabiel ten opzichte van de laatste kwartalen van vorig jaar.
- De procentuele marge was gering hoger dan het eerste kwartaal vorig jaar en heel 2023
- Door de lagere omzet kwam het operationele resultaat bij Hightech Components sterk lager uit dan het resultaat van het goede eerste kwartaal vorig jaar.

Door macro-economische ontwikkelingen achten wij het niet mogelijk concrete uitspraken te doen over 2024



Bedankt voor uw aandacht

Agenda

1. Opening
2. Mededelingen
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2023
4. Jaarrekening 2023 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2023 (besluit)
 - b. Vaststelling Winstbestemming (besluit)
5. Decharge van de Directie en Raad van Commissarissen
 - a. Decharge van de Directie (besluit)
 - b. Decharge van de Raad van Commissarissen (besluit)
6. Remuneratie: Vaststellen remuneratierapport 2023 (adviserende stem)
7. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. uitgifte van gewone aandelen (besluit)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 7a bedoelde aandelen (besluit)
8. Accountant van de vennootschap voor boekjaar 2024 (besluit)
9. Rondvraag
10. Sluiting

Agenda

1. Opening
2. Mededelingen
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2023
4. Jaarrekening 2023 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2023 (besluit)
 - b. Vaststelling Winstbestemming (besluit)
5. Decharge van de Directie en Raad van Commissarissen
 - a. Decharge van de Directie (besluit)
 - b. Decharge van de Raad van Commissarissen (besluit)
6. Remuneratie: Vaststellen remuneratierapport 2023 (adviserende stem)
7. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. uitgifte van gewone aandelen (besluit)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 7a bedoelde aandelen (besluit)
8. Accountant van de vennootschap voor boekjaar 2024 (besluit)
9. Rondvraag
10. Sluiting

Agenda

1. Opening
2. Mededelingen
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2023
4. Jaarrekening 2023 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2023 (besluit)
 - b. Vaststelling Winstbestemming (besluit)
5. Decharge van de Directie en Raad van Commissarissen
 - a. Decharge van de Directie (besluit)
 - b. Decharge van de Raad van Commissarissen (besluit)
6. Remuneratie: Vaststellen remuneratierapport 2023 (adviserende stem)
7. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. uitgifte van gewone aandelen (besluit)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 7a bedoelde aandelen (besluit)
8. Accountant van de vennootschap voor boekjaar 2024 (besluit)
9. Rondvraag
10. Sluiting

Agenda

1. Opening
2. Mededelingen
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2023
4. Jaarrekening 2023 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2023 (besluit)
 - b. Vaststelling Winstbestemming (besluit)
5. Decharge van de Directie en Raad van Commissarissen
 - a. Decharge van de Directie (besluit)
 - b. Decharge van de Raad van Commissarissen (besluit)
6. Remuneratie: Vaststellen remuneratierapport 2023 (adviserende stem)
7. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. uitgifte van gewone aandelen (besluit)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 7a bedoelde aandelen (besluit)
8. Accountant van de vennootschap voor boekjaar 2024 (besluit)
9. Rondvraag
10. Sluiting

Agenda

1. Opening
2. Mededelingen
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2023
4. Jaarrekening 2023 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2023 (besluit)
 - b. Vaststelling Winstbestemming (besluit)
5. Decharge van de Directie en Raad van Commissarissen
 - a. Decharge van de Directie (besluit)
 - b. Decharge van de Raad van Commissarissen (besluit)
6. Remuneratie: Vaststellen remuneratierapport 2023 (adviserende stem)
7. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. uitgifte van gewone aandelen (besluit)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 7a bedoelde aandelen (besluit)
8. Accountant van de vennootschap voor boekjaar 2024 (besluit)
9. Rondvraag
10. Sluiting

Agenda

1. Opening
2. Mededelingen
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2023
4. Jaarrekening 2023 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2023 (besluit)
 - b. Vaststelling Winstbestemming (besluit)
5. Decharge van de Directie en Raad van Commissarissen
 - a. Decharge van de Directie (besluit)
 - b. Decharge van de Raad van Commissarissen (besluit)
6. Remuneratie: Vaststellen remuneratierapport 2023 (adviserende stem)
7. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. uitgifte van gewone aandelen (besluit)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 7a bedoelde aandelen (besluit)
8. Accountant van de vennootschap voor boekjaar 2024 (besluit)
9. Rondvraag
10. Sluiting

Agenda

1. Opening
2. Mededelingen
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2023
4. Jaarrekening 2023 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2023 (besluit)
 - b. Vaststelling Winstbestemming (besluit)
5. Decharge van de Directie en Raad van Commissarissen
 - a. Decharge van de Directie (besluit)
 - b. Decharge van de Raad van Commissarissen (besluit)
6. Remuneratie: Vaststellen remuneratierapport 2023 (adviserende stem)
7. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. uitgifte van gewone aandelen (besluit)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 7a bedoelde aandelen (besluit)
8. Accountant van de vennootschap voor boekjaar 2024 (besluit)
9. Rondvraag
10. Sluiting

A woman with long brown hair tied back, wearing a black t-shirt, is leaning over a piece of industrial machinery in a factory. She is looking directly at the camera with a slight smile. In the background, a large yellow robotic arm is visible, and various metal frames and pipes of the factory are in the foreground and background.

Bedankt voor uw aandacht