

**Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders
gehouden op 17 april 2026 aanvang 13:00 uur
in “Van der Valk Hotel” Amersfoort**

1. Opening

De voorzitter van de Raad van Commissarissen, de heer Raithel, opent de Algemene Vergadering om 13:00 uur en heet namens de Directie en Raad van Commissarissen alle aanwezige aandeelhouders welkom. Vervolgens stelt hij de overige commissarissen (mevrouw Sanders en mevrouw ten Cate) en de directieleden (de heer Aangenendt en mevrouw Slijkhuis) aan de Vergadering voor.

Er zijn geen meldingen van verhindering, geen ingekomen stukken en geen overige mededelingen.

2. Mededelingen

De voorzitter deelt de volgende formaliteiten mede: conform artikel 29 lid 1 van de statuten van Hydratec Industries N.V. worden de algemene vergaderingen voorgezeten door de voorzitter van de Raad van Commissarissen. Hij stelt vast dat de oproeping van deze vergadering op 5 maart 2026 heeft plaatsgevonden in overeenstemming met de wettelijke en statutaire vereisten. Hierdoor kunnen rechtsgeldig besluiten worden genomen over alle aangekondigde agendapunten. De Directie heeft geen verzoeken van aandeelhouders ontvangen om aanvullende onderwerpen op de agenda te plaatsen.

Voor de goede orde wordt nog vermeld dat tijdens deze Vergadering audio-opnames worden gemaakt ten behoeve van de verslaglegging. De voorzitter kondigt aan dat van deze Vergadering notulen worden opgesteld en stelt mevrouw van Ginkel, Manager Group Control van de Vennootschap, voor als notulist.

Door de Vennootschap waren op registratie datum één miljoen tweehonderdnegenennegentigduizend achthonderdachtenveertig (1.299.848) gewone aandelen van 45 eurocent geplaatst, en het aantal daaraan verbonden uit te oefenen stemrechten is één miljoen tweehonderdnegenennegentigduizend achthonderdachtenveertig (1.299.848).

Aanwezig zijn als aandeelhouders dan wel als vertegenwoordigers van aandeelhouder: 20 personen, waarbij alle aanwezige en vertegenwoordigde stemgerechtigden tezamen recht hebben tot het uitbrengen van 1.033.436 stemmen, tezamen vertegenwoordigend circa 79,50 % van het totale aantal geplaatste stemgerechtigde aandelen.

3. Toelichting jaarverslag 2025 (toelichting)

De voorzitter geeft het woord aan de Directie, de heer Aangenendt en mevrouw Slijkhuis, om middels een presentatie een toelichting te geven op de gang van zaken bij Hydratec Industries N.V., de vooruitzichten en de strategie. Deze presentatie is beschikbaar op de website van Hydratec Industries.

Na afloop bedankt de voorzitter de Directie voor de presentatie en nodigt hij de aanwezigen uit om vragen of opmerkingen te maken ten aanzien van zowel de presentatie als het jaarverslag 2025.

Een aandeelhouder merkt op dat de eerder gehanteerde doelstelling op het gebied van afvalmanagement niet langer als materieel onderwerp wordt aangemerkt in het jaarverslag. Hij geeft aan afvalreductie een belangrijk onderwerp te vinden en vraagt naar de achtergrond van deze keuze.

De Directie licht toe dat bij een herijking van de dubbele materialiteitsanalyse is vastgesteld dat afvalmanagement binnen de activiteiten van Hydratec geen dominante materiële factor vormt. Om die reden wordt hierover niet langer afzonderlijk gerapporteerd. De Directie benadrukt dat alle werkmaatschappijen onverminderd streven naar het beperken van verspilling en het efficiënt omgaan met grondstoffen.

Vervolgens vraagt dezelfde aandeelhouder naar de acquisitiestrategie van Hydratec. Hij geeft aan dat de onderneming inmiddels beschikt over een aantrekkelijke portefeuille van werkmaatschappijen en informeert of actief wordt gezocht naar een zevende werkmaatschappij. Daarbij vraagt hij tevens hoe wordt voorkomen dat een toekomstige acquisitie afbreuk doet aan de resultaten van de bestaande ondernemingen.

De Directie geeft aan dat Hydratec een buy-and-buildstrategie voert en daarom openstaat voor potentiële acquisities. Daarbij worden nieuwe mogelijkheden zorgvuldig beoordeeld aan de hand van vooraf vastgestelde acquisitiecriteriën. De Directie wijst erop dat deze strategie in het verleden succesvol is gebleken en ziet op dit moment geen aanleiding om deze werkwijze te wijzigen.

De aandeelhouder vraagt verder of één van de segmenten daarbij de voorkeur genieten.

De Directie antwoordt dat bewust is gekozen voor een portefeuille die bestaat uit twee segmenten: Industrial Systems en Hightech Components. Binnen Industrial Systems zijn de resultaten in algemene zin conjunctuurgevoeliger, terwijl Hightech Components doorgaans stabielere resultaten laat zien. Daarnaast draagt de combinatie van de relatief kapitaalintensieve activiteiten binnen Hightech Components en de voorgefinancierde projectmatige activiteiten binnen Industrial Systems bij aan een evenwichtige financieringsstructuur binnen de groep.

De aandeelhouder gaat vervolgens in op de verkoop van de mobility-activiteiten van Helvoet en de sluiting van de locatie Hellevoetsluis. Hij vraagt of dit onderdeel vormt van een strategie waarbij minder goed presterende activiteiten worden afgestoten ten gunste van nieuwe groeimogelijkheden.

De Directie licht toe dat het afstoten van minder goed presterende activiteiten geen doel op zich is. Het uitgangspunt blijft het ontwikkelen van de bestaande ondernemingen binnen de groep. Wel kan worden besloten tot verkoop wanneer wordt vastgesteld dat een activiteit beter past binnen een andere onderneming of groep.

Een volgende aandeelhouder stelt verschillende vragen over Ecraft. Hij wijst op de sterke omzetgroei van deze onderneming en vraagt naar de verwachtingen voor de verdere ontwikkeling van de activiteiten.

De Directie geeft aan dat de succesvolle ontwikkeling van Ecraft in belangrijke mate het resultaat is van de eigen kracht van de onderneming. De onderneming heeft in de afgelopen jaren enkele omvangrijke projecten verworven, met name in de Verenigde Staten, hetgeen heeft geleid tot een sterke omzetgroei en een goede resultaatontwikkeling. De Directie merkt daarbij op dat de markt waarin Ecraft actief is projectmatig van aard is en daardoor een zekere mate van volatiliteit kent. De rol van Hydratec is mede gericht op het ondersteunen van de verdere professionele groei van de onderneming.

Verder vraagt de aandeelhouder naar de status van de voormalige productielocatie van Helvoet in Hellevoetsluis.

De Directie geeft aan dat er op dit moment geen relevante ontwikkelingen zijn te melden en dat er geen noodzaak bestaat om op korte termijn beslissingen te nemen met betrekking tot deze locatie.

Ten aanzien van de eerder verkochte mobility activiteiten van Helvoet in Lommel en Kaniow vraagt de aandeelhouder wat de huidige situatie is en of echt alle bijbehorende entiteiten en operationele activiteiten zijn verkocht.

De Directie antwoordt dat de operationele activiteiten van beide locaties zijn verkocht. In Lommel is uitsluitend het vastgoed behouden binnen de groep. Dit vastgoed wordt langdurig verhuurd aan de koper van de activiteiten. De Directie geeft aan dat de locatie volledig in gebruik is en als geheel wordt verhuurd.

Een volgende aandeelhouder spreekt allereerst zijn waardering uit voor de gerealiseerde resultaten en stelt vervolgens een aantal vragen:

- Allereerst vraagt hij naar de eenmalige kosten die het resultaat over 2025 en eerdere jaren hebben beïnvloed en of dergelijke kosten ook in de komende jaren worden verwacht.
- Daarnaast merkt hij op dat de investeringen in 2025 lager lagen dan het niveau van de afschrijvingen en vraagt hij hoe dit zich verhoudt tot de investeringsbehoefte op de middellange termijn.
- Verder informeert hij naar de mogelijkheden voor een verdere verbetering van het rendement binnen Hightech Components gezien het herstel wat de laatste jaren is laten zien.
- Tot slot merkt hij op dat aandeelhouders middels een persbericht wel zijn geïnformeerd over de verkoop van de mobility-activiteiten, maar niet afzonderlijk over de uitbreiding van het belang in Ecraft.

De Directie antwoordt dat de eenmalige kosten in 2025 en eerdere jaren met name betrekking hadden op kosten verbonden aan het delistingtraject, acquisitieactiviteiten en de sluiting van de locatie Hellevoetsluis. Aangezien het delistingtraject is afgerond en de sluiting van de locatie Hellevoetsluis inmiddels is voltooid, worden dergelijke kosten niet structureel verwacht. Wel kunnen zich in de toekomst incidentele kosten voordoen als gevolg van acquisities of andere strategische ontwikkelingen.

Met betrekking tot de investeringen geeft de Directie aan dat het uitgangspunt op lange termijn is dat investeringen en afschrijvingen elkaar in grote lijnen volgen. Het lagere investeringsniveau in 2025 is volgens de Directie voornamelijk het gevolg van timingverschillen.

Ten aanzien van Hightech Components onderschrijft de Directie dat sprake is geweest van een sterk herstel van de resultaten. De gehanteerde rendementsdoelstelling van 8% tot 10% wordt dan ook als realistisch beschouwd.

Met betrekking tot Ecraft merkt de Directie op dat de uitbreiding van het belang is toegelicht in het persbericht dat gelijktijdig met het jaarverslag is gepubliceerd. Bij de beoordeling of een afzonderlijk persbericht wordt uitgebracht, speelt de materialiteit van de gebeurtenis een belangrijke rol.

Een laatste aandeelhouder spreekt zijn waardering uit voor de behaalde resultaten en bedankt de Directie, de medewerkers en de familie Ten Cate voor hun bijdrage aan de ontwikkeling van de onderneming. Vervolgens stelt hij een aantal vragen:

- Allereerst vraagt hij hoe de materialiteitsafweging wordt gemaakt bij communicatie van transacties zoals de uitbreiding van het belang in Ecraft.
- Daarnaast informeert hij naar de mogelijkheden om binnen ION naast het bestaande leasemodel ook een verkoopmodel te hanteren.
- Verder vraagt hij hoe de financieringsstructuur tussen de segmenten Industrial Systems en Hightech Components in de praktijk werkt.
- Ook vraagt hij of de verkoop van de mobility-activiteiten betekent dat de resterende activiteiten van Helvoet eveneens voor verkoop in aanmerking komen.
- Tot slot gaat hij uitgebreid in op de ontwikkeling van Ecraft. Hij verwijst daarbij naar een bezoek dat hij samen met enkele andere minderheidsaandeelhouders heeft gebracht aan Potato Europe, waar zij in gesprek zijn geweest met de heer Rutger Keurhorst. Tegen deze achtergrond vraagt de aandeelhouder naar de redenen voor de uitbreiding van het belang van Hydratec in Ecraft en informeert hij of binnen Ecraft ruimte bestaat voor een eigen buy-and-buildstrategie en toekomstige acquisities.

De Directie licht toe dat materialiteit niet uitsluitend wordt beoordeeld op basis van de omvang van een transactie, maar ook in relatie tot onder meer omzet, resultaat en balansposities van de entiteit ten opzichte van de groep als geheel.

Met betrekking tot ION geeft de Directie aan dat de markt voornamelijk vraagt om leaseoplossingen waarbij afrekening plaatsvindt op basis van gebruik. Een verkoopmodel ligt daarom op dit moment niet voor de hand.

Ten aanzien van de financieringsstructuur binnen de groep licht de Directie toe dat de projectmatige activiteiten binnen Industrial Systems vaak vooruitbetaald worden door klanten, waardoor deze ondernemingen relatief weinig werkkapitaal behoeven. Binnen Hightech Components is sprake van een meer kapitaalintensief bedrijfsmodel, waardoor binnen de groep een goede balans ontstaat.

Tot slot geeft de Directie aan dat Ecraft zich heeft ontwikkeld tot een succesvolle onderneming met aantrekkelijke groeiperspectieven. Daarbij sluit de Directie niet uit dat Ecraft in de toekomst aanvullende strategische initiatieven ontplooit om haar marktpositie verder te versterken. Dit kan bestaan uit autonome groei, maar ook uit zogenoemde add-on acquisities wanneer zich passende mogelijkheden voordoen. De Directie wijst erop dat een dergelijke aanpak aansluit bij de wijze waarop ook binnen andere werkmaatschappijen waarde wordt gecreëerd. Als voorbeeld noemt zij de overname van ION binnen de Pas Reform-groep, waarmee aanvullende technologie en expertise aan de bestaande activiteiten zijn toegevoegd. De Directie benadrukt dat de samenwerking met de huidige minderheidsaandeelhouder goed verloopt en dat er geen concrete plannen bestaan om op korte termijn het resterende belang eveneens te verwerven.

De voorzitter constateert dat hiermee alle gestelde vragen zijn beantwoord. Hij sluit het agendapunt “Toelichting jaarverslag 2025” en vervolgt de Vergadering met het volgende punt op de agenda.

4. Jaarrekening 2025 en winstbestemming

De voorzitter stelt voor dit agendapunt in de volgorde te behandelen zoals deze is geagendeerd.

a. Vaststelling jaarrekening 2025 (besluit)

De voorzitter begint met het voorstel tot vaststelling van de geconsolideerde jaarrekening 2025 bestaande uit de balans, de winst- en verliesrekening, het overzicht van het totaalresultaat, het mutatieoverzicht eigen vermogen, het kasstroomoverzicht en een toelichting daarop. De voorzitter licht toe dat de jaarrekening door de Directie en de Raad van Commissarissen gezamenlijk inhoudelijk is besproken en door hen beide wordt ondersteund. De jaarrekening is tevens door de leden van de directie en de Raad van Commissarissen ondertekend. EY heeft een goedkeurende verklaring afgegeven.

De voorzitter introduceert heer Groot Zwaaftink die namens EY een toelichting op de controle aanpak, de controlewerkzaamheden en de uitkomsten van de controle zal geven.

De heer Groot Zwaaftink stelt zich voor als accountant bij EY en sinds 2021 de externe accountant van Hydratec. Hij geeft aan dat hij door Hydratec is ontheven van zijn geheimhoudingsplicht voor wat betreft de controle van de jaarrekening. De heer Groot Zwaaftink gaat in op de reikwijdte van de controle, de strategie en uitvoering en de conclusie waaronder de key audit matters, het oordeel en de controle aanpak 2026.

De heer Groot Zwaaftink licht toe dat de controle is uitgevoerd onder verantwoordelijkheid van de tekenend accountant en met ondersteuning van een multidisciplinair team van EY-specialisten. Daarbij is gebruikgemaakt van controleteams in Nederland, België en India, alsmede van deskundigen op het gebied van informatietechnologie, belastingen en waarderingsvraagstukken. Tevens is gedurende de controle gebruikgemaakt van diverse data-analysetechnieken ter ondersteuning van de controlewerkzaamheden.

De heer Groot Zwaaftink staat stil bij de onderwerpen continuïteit, fraude en naleving van wet- en regelgeving. Ten aanzien van de continuïteitsveronderstelling geeft hij aan zich te kunnen verenigen met de beoordeling van de Directie. In het kader van frauderisico's zijn onder meer de omzetverantwoording en de waardering van onderhanden projecten als specifieke aandachtsgebieden geïdentificeerd. Op deze onderwerpen zijn aanvullende controlewerkzaamheden verricht.

Verder licht de heer Groot Zwaaftink toe dat in 2025 geen assurance-opdracht is uitgevoerd ten aanzien van de duurzaamheidsinformatie in het bestuursverslag. Wel is vastgesteld dat deze informatie verenigbaar is met de jaarrekening en geen materiële onjuistheden bevat.

Daarnaast gaat de heer Groot Zwaaftink in op de verplichtingen die voortvloeien uit de Nederlandse Corporate Governance Code, waaronder de door de Directie opgenomen Verklaring Omtrent Risicobeheersing. Hij geeft aan dat de vereiste informatie is opgenomen en dat geen materiële onjuistheden zijn geconstateerd.

Vervolgens bespreekt de heer Groot Zwaaftink de in de controleverklaring opgenomen Key Audit Matter betreffende de omzetverantwoording. De uitgevoerde werkzaamheden hadden onder meer betrekking op de beoordeling van de interne beheersingsmaatregelen binnen het verkoopproces, data-analyses, beoordeling van significante contracten, afgrenzingscontroles rondom balansdatum en de waardering van onderhanden projecten.

Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden concludeert de heer Groot Zwaaftink dat geen bevindingen van materieel belang zijn geconstateerd met betrekking tot de omzetverantwoording, de waardering van onderhanden projecten en de toelichtingen daarop in de jaarrekening.

De heer Groot Zwaaftink meldt voorts dat gedurende de controle geen significante controleverschillen zijn geconstateerd. Evenmin zijn bijzonderheden naar voren gekomen uit de beoordeling van het bestuursverslag. Hij besluit zijn toelichting met de mededeling dat een goedkeurende controleverklaring bij de jaarrekening 2025 is verstrekt.

Tot slot deelt de heer Groot Zwaaftink mee dat dit, als gevolg van de wettelijke partnerrotatie, zijn laatste Algemene Vergadering van Aandeelhouders als tekenend accountant van Hydratec Industries N.V. betreft. Hij spreekt zijn waardering uit voor de constructieve samenwerking in de afgelopen jaren.

De voorzitter bedankt de heer Groot Zwaaftink voor zijn toelichting en zijn inzet gedurende de afgelopen jaren. De voorzitter geeft vervolgens de Vergadering de ruimte om vragen te stellen.

Een aandeelhouder informeert of de accountant in het kader van de controlewerkzaamheden ook aandacht besteedt aan frauderisico's, waaronder mogelijke omkoping of onjuiste commissievergoedingen aan agenten, mede gezien het feit dat de onderneming haar producten in meer dan honderd landen wereldwijd verkoopt.

De heer Groot Zwaartink antwoordt dat het risico rondom agentenvergoedingen en mogelijke nalevingsvraagstukken in eerdere jaren als key audit matter binnen de controle is aangemerkt. In dat kader worden, mede met ondersteuning van forensische specialisten van EY, werkzaamheden uitgevoerd gericht op de beoordeling van betalingen aan agenten en de daaraan verbonden risico's. Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden concludeert EY dat de onderneming over passende beheersingsmaatregelen beschikt en dat deze maatregelen adequaat zijn ingericht en functioneren. Mede gelet op de uitgevoerde controles, de uitkomsten daarvan en de geldende wettelijke vereisten is dit onderwerp in het huidige boekjaar niet als afzonderlijke Key Audit Matter in de controleverklaring opgenomen.

De voorzitter brengt vervolgens de vaststelling van de jaarrekening in stemming, en stelt vast dat de vereiste meerderheid voor het voorstel van agendapunt 4.a heeft gestemd en dat het voorstel "*Vaststelling jaarrekening 2025*" is aangenomen.

b. Vaststelling winstbestemming (besluit)

De voorzitter licht het voorstel voor de winstbestemming toe: over het boekjaar 2025 wordt voorgesteld een slotdividend van € 8,00 per aandeel uit te keren. Het resterende nettoresultaat wordt toegevoegd aan de overige reserves.

Een aandeelhouder merkt op dat Hydratec over een sterke financiële positie beschikt en stelt dat een belangrijk deel van de winst binnen de onderneming behouden blijft in plaats van uit te keren aan aandeelhouders.

De voorzitter brengt vervolgens het dividendvoorstel in stemming, en stelt vast dat de vereiste meerderheid voor het voorstel van agendapunt 4.b heeft gestemd en dat het voorstel "*Vaststelling winstbestemming*" is aangenomen.

5. Decharge van de Directie en Raad van Commissarissen

De voorzitter licht toe dat de dechargeverlening van de leden van de Directie en de dechargeverlening van de leden van de Raad van Commissarissen als twee aparte agendapunten in stemming worden gebracht.

a. Dechargeverlening Directie (besluit)

De voorzitter geeft aan dat het hierbij gaat om het gedurende boekjaar 2025 gevoerde bestuur door de Directie en brengt het agendapunt in stemming. De voorzitter stelt vast dat de vereiste meerderheid voor het voorstel van agendapunt 5.a. heeft gestemd en dat het voorstel "*Decharge van de Directie*" is aangenomen.

b. Dechargeverlening leden Raad van Commissarissen (besluit)

De voorzitter geeft aan dat het volgende agendapunt betreft de stemming voor dechargeverlening aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het in het boekjaar 2025 uitgeoefende toezicht op het door de Directie gevoerde bestuur. De voorzitter stelt vast dat de vereiste meerderheid voor het voorstel van agendapunt 5.b. heeft gestemd en dat het voorstel "*Decharge van de Raad van Commissarissen*" is aangenomen.

6. Samenstelling Raad van Commissarissen

a. Benoeming de heer H. Scholten tot lid van de Raad van Commissarissen (besluit)

De voorzitter licht toe dat de Raad van Commissarissen op zoek is gegaan naar een nieuw lid voor de Raad van Commissarissen. In dat kader is een extern searchbureau ingeschakeld dat op basis van een vooraf opgesteld functieprofiel een selectieproces heeft uitgevoerd. De voorzitter geeft aan dat de Raad van Commissarissen eerst een longlist van kandidaten heeft beoordeeld. Vervolgens zijn met de kandidaten op de shortlist uitgebreide gesprekken gevoerd. Op basis van dit proces is unaniem besloten de heer Hans Scholten voor te dragen voor benoeming als lid van de Raad van Commissarissen van Hydratec Industries N.V.

De voorzitter verzoekt de heer Scholten zich voor te stellen aan de Vergadering.

De heer Scholten licht toe dat hij zijn loopbaan is gestart als registeraccountant en gedurende twaalf jaar werkzaam is geweest bij KPMG, aanvankelijk binnen de controlepraktijk en later binnen Transaction Services. Vervolgens heeft hij de overstap gemaakt naar het bedrijfsleven. In 1999 trad hij toe tot de Kramp Groep als financieel directeur en mede-aandeelhouder. Deze functie heeft hij gedurende vierentwintig jaar vervuld. Sinds begin 2024 heeft hij zijn uitvoerende functie neergelegd om ruimte te maken voor een nieuwe generatie bestuurders binnen de onderneming. Hierdoor is tevens gelegenheid ontstaan om zich op andere activiteiten te richten, waaronder toezichthoudende functies. De heer Scholten geeft aan in het verleden reeds enkele commissariaten te hebben vervuld en het waardevol te vinden om vanuit die rol bij te dragen aan ondernemerschap, strategische besluitvorming en de verdere ontwikkeling van ondernemingen.

De heer Scholten bedankt de Vergadering voor de gelegenheid zich voor te stellen. De voorzitter bedankt de heer Scholten voor zijn toelichting en vervolgt de Vergadering met de behandeling van het voorstel tot benoeming. De voorzitter stelt vast dat de vereiste meerderheid voor het voorstel van agendapunt 6.a. heeft gestemd en dat het voorstel "*Benoeming de heer H. Scholten tot lid van de Raad van Commissarissen*" is aangenomen.

7. Remuneratie

7a. Vaststellen remuneratierapport 2025 (adviserende stem)

De voorzitter licht toe dat in lijn met de Europese Shareholder rights directive de algemene Vergadering de mogelijkheid heeft een adviserende stem uit te brengen over het remuneratierapport. Het remuneratierapport is opgenomen in het jaarverslag 2025 in het hoofdstuk Remuneratie. Er is verder niet afgeweken van het remuneratiebeleid. Vervolgens vraagt de voorzitter de Vergadering of zij gebruik wenst te maken van de mogelijkheid een adviserende stem uit te brengen over het remuneratierapport over het boekjaar 2025. De Vergadering maakt geen gebruik van deze mogelijkheid.

De voorzitter constateert dat geen adviserende stemming over het remuneratierapport 2025 wordt gehouden en vervolgt de Vergadering met het volgende agendapunt.

8. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot

De voorzitter licht toe dat de verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen als twee aparte agendapunten in stemming wordt gebracht.

Het voorstel is om de Directie voor een periode van 18 maanden, met ingang van 17 april 2026, aan te wijzen als het orgaan dat bevoegd is om, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen en het beperken of uitsluiten van voorkeursrechten, alles met inachtneming van het volgende.

De aanwijzing geldt voor de gewone aandelen tot in totaal tien procent (10%) van het totale nominale bedrag van de geplaatste aandelen op het moment van uitgifte. De uitgifte van aandelen biedt de mogelijkheid om te voorzien in flexibiliteit bij o.a. acquisities en beloning.

De verlening van de aanwijzing van de Directie als orgaan dat bevoegd is te besluiten tot uitgifte wordt apart in stemming gebracht. Datzelfde geldt ten aanzien van de bevoegdheid tot het uitsluiten van het voorkeursrecht.

a. uitgifte van gewone aandelen (besluit)

De voorzitter stelt voor de Directie aan te wijzen als bevoegd orgaan te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen. De voorzitter opent de stemming en stelt vast dat met de vereiste meerderheid voor het voorstel van agendapunt 8.a. heeft gestemd en dat het voorstel "*Uitgifte van gewone aandelen*" is aangenomen.

b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 8a bedoelde aandelen (besluit)

De voorzitter geeft toelichting op artikel 10 van de statuten van Hydratec Industries N.V. Hierin is bepaald dat iedere aandeelhouder bij uitgifte van nieuwe aandelen een voorkeursrecht heeft. Dit recht houdt in dat aandeelhouders proportioneel naar hun aandelenbezit voorrang krijgen bij inschrijving op een nieuwe emissie.

Tegelijkertijd is bepaald dat het bevoegde orgaan – in dit geval de Directie (binnen de daartoe verleende aanwijzing door de Algemene Vergadering) – bij elke uitgifte het voorkeursrecht kan beperken of uitsluiten. De voorzitter stelt voor een beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 8.a. bedoelde aandelen.

De voorzitter opent de stemming en stelt vast dat de vereiste meerderheid voor het voorstel van agendapunt 8.b. heeft gestemd en dat het voorstel *“Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 8a bedoelde aandelen”* is aangenomen.

9. Benoeming Accountant van de vennootschap voor boekjaar 2026

De voorzitter meldt dat de Raad van Commissarissen, na zorgvuldige afweging, heeft besloten EY opnieuw voor te dragen als accountant van de Vennootschap. Aan de Algemene Vergadering wordt daarom voorgesteld om EY te benoemen als accountant, belast met de controle van de jaarrekening van Hydratec Industries N.V. over boekjaar 2026.

De voorzitter opent de stemming en stelt vast dat de vereiste meerderheid voor het voorstel van agendapunt 9. heeft gestemd en dat het voorstel *“Benoeming accountant van de vennootschap voor het boekjaar 2026”* is aangenomen.

10. Rondvraag

De voorzitter geeft de aanwezigen de gelegenheid om vragen te stellen of opmerkingen te maken over onderwerpen die nog niet aan bod zijn gekomen.

Een aandeelhouder verwijst naar de toelichting in het voorwoord van het jaarverslag, waarin wordt aangegeven dat de dreiging van een handelsoorlog met de Verenigde Staten en mogelijke importtarieven hebben geleid tot uitgestelde investeringsbeslissingen in verschillende markten. Hij vraagt welk deel van de groepsomzet wordt gerealiseerd in de Verenigde Staten. De Directie antwoordt dat circa 25% van de omzet van Hydratec wordt gerealiseerd in de Verenigde Staten.

Een volgende aandeelhouder komt terug op de uitbreiding van het belang in Ecraft. Hij geeft aan dat de informatievoorziening rondom deze transactie naar zijn mening beperkt is geweest. In dat verband merkt hij op dat Ecraft actief is in markten met aantrekkelijke groeiperspectieven en vraagt hij naar de verwachtingen voor de verdere ontwikkeling van de onderneming. Tevens vraagt hij naar de activiteiten van de Onion Tech Alliance (OTA), waarvan Ecraft deel uitmaakt, en naar de betekenis daarvan voor de toekomstige groei van de onderneming. Daarnaast vraagt de aandeelhouder naar de vooruitzichten van Pas Reform. Hoewel deze onderneming volgens hem ook in 2025 goede resultaten heeft gerealiseerd, waren deze lager dan in voorgaande jaren. Hij vraagt of de Directie de marktdynamiek, in het bijzonder in de Verenigde Staten, nader kan toelichten.

De Directie antwoordt dat Eqraft voornamelijk actief is in de uienverwerkende industrie, een markt die wordt gekenmerkt door cyclische ontwikkelingen en fluctuaties in prijzen. Ondanks deze volatiliteit heeft Eqraft zich de afgelopen periode sterk ontwikkeld, mede dankzij de succesvolle uitvoering van enkele omvangrijke projecten. Daarnaast werkt de onderneming aan verdere standaardisatie van haar oplossingen, waardoor projecten efficiënter en beter schaalbaar kunnen worden uitgevoerd. Met betrekking tot de Onion Tech Alliance licht de Directie toe dat dit een samenwerkingsverband betreft waarbij verschillende gespecialiseerde ondernemingen gezamenlijk geïntegreerde oplossingen kunnen aanbieden. Deze samenwerking draagt bij aan de internationale positionering van de betrokken partijen en biedt mogelijkheden om kennis en expertise te combineren bij omvangrijke projecten. De Directie ziet tevens mogelijkheden om de opgebouwde kennis en technologie ook in andere markten toe te passen, waaronder de aardappelverwerkende industrie. De Directie benadrukt dat zowel de uien- als aardappelmarkt aantrekkelijke groeiperspectieven bieden, waarbij Europa en Noord-Amerika belangrijke afzetmarkten vormen. Tegelijkertijd blijven deze markten onderhevig aan economische schommelingen, waardoor ondernemingen voldoende flexibiliteit moeten behouden om op veranderende marktomstandigheden in te spelen.

Ten aanzien van Pas Reform geeft de Directie aan dat de Verenigde Staten een belangrijke markt vormt voor de onderneming. Pas Reform onderscheidt zich in deze markt door haar geïntegreerde oplossingen, waarvoor onder afnemers een structurele vraag bestaat. Daarnaast beschikt de Amerikaanse markt nog over een omvangrijke geïnstalleerde basis van oudere systemen, waardoor op langere termijn aanzienlijke vervangings- en investeringsmogelijkheden worden gezien. De Directie merkt op dat het lastig is om te voorspellen wanneer dergelijke investeringen exact zullen plaatsvinden. De huidige economische onzekerheid leidt bij klanten tot terughoudendheid in hun investeringsbeslissingen. Tegelijkertijd geeft de Directie aan vertrouwen te hebben in de marktpositie van Pas Reform. Daarbij speelt mee dat de beschikbaarheid van vergelijkbare machinebouwcapaciteit in de Verenigde Staten beperkt is en klanten voor deze technologie veelal afhankelijk blijven van Europese leveranciers.

De voorzitter constateert dat er geen verdere vragen zijn.

11. Sluiting

De voorzitter dankt alle aanwezigen en sluit hierbij de Vergadering.