

**Notulen van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders  
gehouden op 17 mei 2023 aanvang 14:30 uur  
in “Van der Valk Hotel” Amersfoort**

**1/2. Opening / Mededelingen**

De voorzitter, de heer ten Cate, opent de vergadering om 14:30 uur en heet namens de Directie en de Raad van Commissarissen de aanwezige aandeelhouders welkom.

De voorzitter constateert dat de aandeelhouders volgens de wettelijke en statutaire vereisten tot het bijwonen van de vergadering tijdig zijn opgeroepen. Bij de oproep zijn de te behandelen onderwerpen vermeld. De stemprocedure wordt toegelicht door de voorzitter alsmede de werkwijze ten aanzien van het stellen van vragen aan de directie.

Tevens is vermeld dat de volledige agenda met toelichting en de jaarstukken op de voorgeschreven wijze ter inzage liggen en kosteloos verkrijgbaar zijn. Genoemde stukken hebben vanaf de dag van oproeping op het adres van de vennootschap ter inzage gelegen en zullen aldaar tot na afloop van deze vergadering ter inzage liggen.

De voorzitter meldt dat voor deze vergadering 1.080.244 aandelen zijn aangemeld, waarvan 1.065.237 aanwezig zijn. De aanwezige aandeelhouders vertegenwoordigen gezamenlijk circa 82% van de 1.294.976 uitstaande aandelen, zodat deze vergadering bevoegd is tot het nemen van besluiten. In totaal zijn 33 personen aanwezig.

Vragen kunnen worden gesteld tijdens de vergadering.

De voorzitter verzoekt de heer Zwep, Group Controller van de vennootschap, om de notulen van de vergadering op te stellen.

**3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2023**

De voorzitter geeft de heer Aangenendt, CEO van de vennootschap, en mevrouw Slijkhuis, CFO van de vennootschap, het woord. De directie geeft een toelichting op de gang van zaken bij Hydratec Industries NV, de vooruitzichten en de strategie, alsmede een toelichting op het verslag van de Directie zoals opgenomen in het jaarverslag.

De voorzitter geeft na de presentatie (die beschikbaar is op de website van de vennootschap: [www.hydratec.nl](http://www.hydratec.nl)) de aanwezigen gelegenheid tot het stellen van vragen over het jaarverslag:

*U werkt samen met kenniscentra. Is het mogelijk om startups over te nemen?*

Wij werken samen met kenniscentra. Hydratec is niet voornemens om een start up over te nemen. Dit past niet in onze acquisitierichtlijnen.

*In hoeverre ervaart u concurrentie van 3D-printen?*

Wij zien 3D-printen niet als bedreiging voor injectie molding. Wij gebruiken 3D-printen voor prototyping, maar het wordt niet gezien als concurrent voor productie op grotere schaal.

*Het werkgeversbestand van Hydratec kent veel nationaliteiten. Welke moeilijkheden ervaart Hydratec hierbij?*

Hydratec ervaart geen moeilijkheden door de grote verscheidenheid aan nationaliteiten. Wij dienen vanwege het internationale karakter rekening te houden met de verscheidenheid aan talen, maar wij zijn hierop ingespeeld.

*U levert onderdelen aan Rusland. Hoe worden betalingen verwerkt?*

Levering geschiedt na vooruitbetaling door de klant. Hierbij houden wij ons aan de geldende sanctieregelgeving.

*Wat is de reden dat de kostprijs harder is gestegen dan de omzet, vooral bij Industrial Systems?*

Door de uitdagingen in de supply chain zijn er meer kosten gemaakt. De verkoopprijzen waren reeds overeengekomen waardoor de marge onder druk stond. Ook de indirecte kosten zijn gestegen als gevolg van inflatie en loonstijgingen. Stijgende prijzen berekenen wij zo snel mogelijk door. Hierbij is het mogelijk dat kosten niet altijd of vertraagd doorberekend worden gezien de exceptionele stijging in het afgelopen jaar.

*Kunt u een nadere uitleg geven over de SAR regeling?*

De RvC heeft besloten de directie een beloning op lange termijn toe te kennen. Dit is gebeurd in de vorm van een SAR. Deze regeling wordt over een periode toegekend en wordt gereserveerd en bepaald op basis van (ingeschatte toekomstige) Ebit. De doelstelling is om de directie te binden en mee te laten delen in de resultaatsontwikkeling van de groep.

*Uit de impairment analyse wordt uitgegaan van verschillende groeipercentages voor Rollepaal, Pas Reform en Lan. Kunt u dit toelichten?*

De groei van Lan is beperkter door de grote groei in de afgelopen jaren. Pas Reform groeit conform de markt. Rollepaal is de afgelopen jaren sterk gegroeid en de verwachtingen zijn hoger.

*Wat is de reden van de wisseling van twee CEO's?*

De interim CEO van Helvoet is vervangen door vaste invulling. De CEO van LAN is na geruime tijd met pensioen gegaan. Bij Pas Reform is door de komst van Eric Stodel een nieuwe CEO gevonden.

*Wat is de achtergrond van de toename van de vooruitbetalingen?*

Op de projecten van Industrial Systems betalen klanten voor de start van het project vaak een eerste termijn. In december zijn er veel orders afgesloten waarvoor de eerste betaling heeft plaatsgevonden. Het beleid ten aanzien van betalingen is ongewijzigd.

*Kunt u een nadere toelichting geven op de groepsmaatschappijen die zijn gevestigd in Brazilië?*

In Brazilië is een operationele entiteit gevestigd die serviceonderdelen levert. ION is een aparte entiteit die een vaccinatiemachine ontwikkelt.

*Kunt u een nadere toelichting geven over de activiteiten bij Polmer?*

De entiteit Polmer bestaat nog, maar er zijn geen productieactiviteiten meer. Wij zijn voornemens om het pand van Polmer te verkopen. Tot het moment van verkoop zal de entiteit blijven bestaan.

*Wat gaat er gebeuren met het pand van Helvoet Hellevoetsluis?*

Er is met de OR overeenstemming bereikt over het sociaal plan en afbouw van de activiteiten in Hellevoetsluis. Op termijn zijn we van plan het pand te verkopen. Onze huidige inschatting is dat deze voor de juiste waarde in de boeken staat.

*Wat is het acquisitiebeleid van Hydratec Industries?*

Ons beleid is om ons meer te richten op acquisities bij Industrial Systems dan op Hightech Components. De reden hiervoor is dat binnen Hightech Components de vestiging van Helvoet Hellevoetsluis op termijn wordt gesloten en dat er bij Timmerijne wordt geïnvesteerd in groei. We kijken breed, maar het ligt niet voor de hand om een derde segment toe te voegen.

*Er is in het afgelopen jaar geïnvesteerd in India. Wat is het investeringsplan voor de komende periode?*

Belangrijkste investeringen zien toe op de capaciteitsuitbreiding van Timmerijne en investeringen in het kader van de sluiting en verhuizing van productielijnen van Helvoet Hellevoetsluis.

*Kunt u aangeven of de stikstofdiscussie een bedreiging of kans is voor Pas Reform?*

Het stikstofprobleem is voornamelijk een probleem in Nederland. Bij Pas Reform is slechts een gering deel van de omzet afkomstig uit Nederland. De ecologische voetafdruk van een kip is minder groot dan van de andere vleesproducten, wat kansen biedt.

*Wat zijn de plannen voor uitbreiding voor Helvoet en de health sector?*

Wij zijn enthousiast over de groei die Health Tech kan bieden en de kansen die dit kan bieden voor Hightech Components.

#### **4. Jaarrekening 2022 en winstbestemming**

##### **a. Vaststelling Jaarrekening 2022**

De jaarrekening, zoals opgenomen in het jaarverslag 2022, bestaat uit een winst- en verliesrekening, een balans, een kasstroomoverzicht en de toelichting daarop. De jaarrekening is door de directie en de raad van commissarissen gezamenlijk inhoudelijk besproken en wordt door hen ondersteund. De jaarrekening is door de leden van de directie en de raad van commissarissen ondertekend. Namens EY accountants heeft de heer D. Groot Zwaaftink RA een goedkeurende verklaring afgegeven. De heer Groot Zwaaftink is namens EY aanwezig om de controle van de jaarrekening toe te lichten en de aanwezige aandeelhouders de gelegenheid te geven om hierover vragen te stellen.

De heer Groot Zwaaftink licht de controle van de jaarrekening 2022 toe en is onthouden van geheimhouding.

Er wordt een toelichting gegeven over de controleaanpak. Er is getoetst aan wet- en regelgeving waarbij ook buitenlandse teams zijn aangesteld. De materialiteit was € 2,2 miljoen om een hoge

mate van zekerheid te verkrijgen. Er zijn geen afwijkingen van materieel belang. De partner is betrokken bij de controle van alle entiteiten in scope.

EY heeft een groot deel van de groep gecontroleerd. In de controleverklaring zijn de belangrijkste thema's van de controle opgenomen.

De voorzitter geeft de vergadering de ruimte om vragen te stellen. De volgende vragen worden beantwoord door de directie, mits anders aangegeven:

*Kunt u akkoord gaan met de aannames en percentages die zijn gebruikt in de berekening voor de goodwill impairment?*

De accountant antwoordt dat de aannames acceptabel zijn en binnen een acceptabele range liggen.

*U stelt in uw toelichting dat er aanbevelingen zijn aan management. Kunt u dit nader toelichten?*

De accountant antwoordt dat er vanuit de controle aanbevelingen zijn gemeld ter optimalisatie van de processen. Dit heeft niet geleid tot materiële constatering.

*In uw jaarrekening is genoemd dat er 340 inleenkrachten zijn. Kunt u uitleggen waar deze inleenkrachten werken en of dit voldoende is?*

Dit betreffen voornamelijk krachten in India. Het is gebruikelijk dat hier meer gebruik wordt gemaakt van tijdelijke krachten.

*Kunt u nader toelichten waar de vrijval van de voorziening betrekking op heeft?*

Dit heeft voornamelijk betrekking op berekeningswijze van voorziening jubileum en daling van het risico voor de garantievoorziening

*Op pagina 104 is een waardevermindering opgenomen. Waarop ziet dit toe?*

Dit ziet toe op herwaardering van activa van diverse bedrijven binnen de groep.

De voorzitter stelt vast dat er verder geen vragen zijn voor dit agendapunt. De vaststelling van de jaarrekening wordt in stemming gebracht, waarbij deze wordt vastgesteld.

#### **b. Vaststelling Winstbestemming**

De voorzitter licht het voorstel winstbestemming toe. Voorgesteld wordt over het boekjaar 2022 een dividend uit te keren van € 6,00 per aandeel. Het dividend wordt uitgekeerd op 31 mei 2023.

De voorzitter brengt het dividendvoorstel in stemming, waarbij dit wordt goedgekeurd.

### **5. Decharge van de Directie en Raad van Commissarissen**

#### **a. Decharge van de Directie**

Het gaat hierbij om het gedurende het boekjaar 2022 gevoerde beleid van de directie. De voorzitter brengt het onderwerp in stemming en constateert dat het voorstel tot decharge van de directie is aangenomen.

**b. Decharge van de Raad van Commissarissen**

Het gaat hierbij om het gedurende het boekjaar 2022 gevoerde toezicht door de Raad van Commissarissen. Alvorens over te gaan tot stemming zijn er geen vragen.

De voorzitter brengt het onderwerp in stemming en constateert dat het voorstel tot decharge van de Raad van Commissarissen is aangenomen.

**6. Remuneratie:**

**a. Vaststellen remuneratierapport 2022**

RvC licht toe dat de directie goed werk heeft verricht. De aandeelhouders wordt gevraagd een adviserende stem uit te brengen. Er zijn geen aandeelhouders die een adviserende stem uitbrengen.

Er zijn geen opmerkingen van de aandeelhouders.

**7. Herbenoeming mevrouw E.H. Slijkhuis tot CFO van de vennootschap**

De voorzitter licht de herbenoeming van mevrouw E.H. Slijkhuis toe.

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

**a. uitgifte van gewone aandelen**

De heer ten Cate licht de aan de directie voorgestelde machtiging tot aandelen uitgifte (voor 18 maanden en maximaal 10% van het thans geplaatste aandelenkapitaal) toe. De reden hiervoor is flexibiliteit bij overnames en bij bezoldiging van het management. De machtiging zal zijn onder goedkeuring van Raad van Commissarissen.

De heer ten Cate doet namens de Raad van Commissarissen de toezegging dat aandelen uitgifte bij grotere overnames alleen wordt gebruikt nadat dit aan de aandeelhouders is voorgelegd. Hij geeft tevens aan dat dit agenda punt met name van belang is voor flexibiliteit bij onderhandelingen ten tijde van een overname. De participatieregeling voor sommige medewerkers van Hydratec, waarbij bonus in geldmiddelen omgeruild kan worden in aandelen Hydratec, biedt een langere termijn binding.

De voorzitter brengt het agenda punt in stemming waarna het wordt aangenomen.

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

De heer ten Cate licht het uitsluiten van het voorkeursrecht toe. Huidige aandeelhouders verkrijgen daarmee geen recht om de door hun gehouden belang evenredig uit te breiden naar aanleiding van in punt 8a besproken.

De voorzitter brengt het agenda punt in stemming waarna het wordt aangenomen.

**9. Benoeming van accountant van de vennootschap voor boekjaar 2023.**

De voorzitter van de RvC licht toe dat EY belast is met het onderzoek van de jaarrekening van Hydratec Industries NV over boekjaar 2023.

Naar aanleiding van de toelichting over de benoeming van EY stelt een aandeelhouder de vraag wanneer de benoeming van de accountant over 2024 plaatsvindt. De directie licht toe dat zij hier tijdig op terugkomen.

#### **10. Rondvraag en sluiting**

Ter afsluiting vraagt de voorzitter of er nog vragen zijn van aandeelhouders.

Er zijn enkele vragen van de aandeelhouders:

*Hydratec bestaat 25 jaar. Hoe wordt dit gevierd?*

Dit is gevierd met medewerkers en een bedrijfsbezoek voor aandeelhouders bij LAN en Helvoet.

*Hydratec is een veilingfonds. Is het mogelijk om het transactievolume te vergroten?*

Dat Hydratec een veilingfonds is, ontstaat door de lage verhandelbaarheid van het aandeel. De onderneming heeft slechts beperkt de mogelijkheid om dit te vergroten.

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering om 16:30 uur.