



Algemene Vergadering van Aandeelhouders

26 juni 2020





Agenda

- | | | |
|-----|--|------------------|
| 1. | Opening | |
| 2. | Mededelingen | Ter informatie |
| 3. | Toelichting en bespreking Jaarverslag 2019 | Ter informatie |
| 4. | Jaarrekening 2019 en winstbestemming | |
| a. | Vaststelling Jaarrekening 2019 | 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. | Herbenoeming dhr. Ten Cate tot lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen | Besluit |
| 7. | Herbenoeming dhr. Aangenendt tot CEO van de directie | Toelichting |
| 8. | Remuneratie | |
| a. | Vaststellen remuneratiebeleid | Besluit |
| b. | Vaststelling remuneratierapport | Adviserende stem |
| 9. | Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot: | |
| a. | Uitgifte van gewone aandelen (besluit) | Besluit |
| b. | Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 9a bedoelde aandelen (besluit) | Besluit |
| 10. | Accountant van de vennootschap over boekjaar 2020 | Informatie |
| 11. | Sluiting | |



Hydratec; via aandelen ruil volledig eigenaar Rollepaal

In deze Corona tijd zijn focus en eenduidige aansturing belangrijk.

Hydratec Industries verruilt haar belang in Stork (75%) voor het resterend belang in Rollepaal (25%) met bijbetaling.

Rollepaal past uitstekend bij de toekomst plannen van Hydratec Industries
Stork is een logische aanvulling op de Brink Groep.



Toelichting en bespreking Jaarverslag 2019



Hydratec Industries: Profiel

BEDRIJFSACHTERGROND:

Hydratec Industries NV is een technologiebedrijf,
een wereldwijd actieve specialist in industriële systemen en componenten.



1997

Sinds 1997 beursgenoteerd



1.800

Circa 1.800 medewerkers (fte)

KERNACTIVITEITEN:

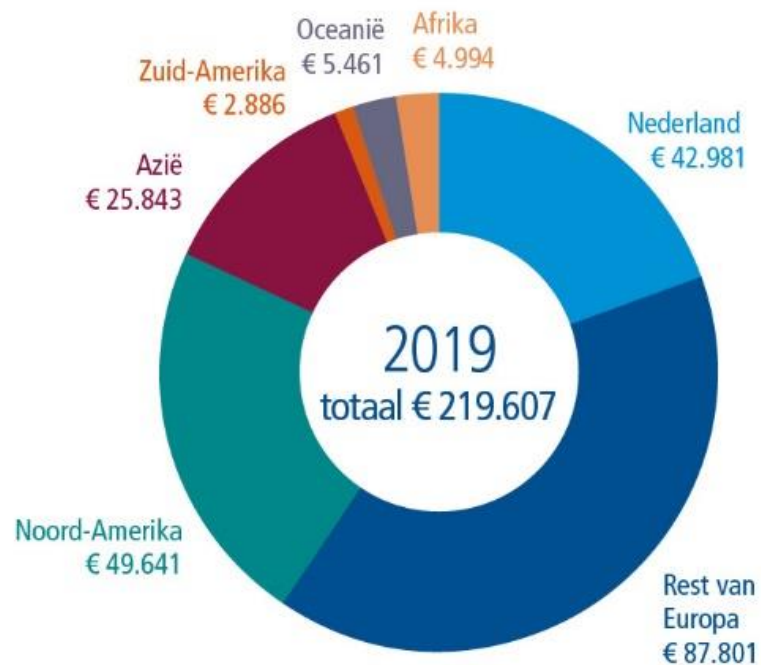
Food & Industrial Systems

Plastic Components



Hydratec Industries: een internationaal technologie bedrijf

Omzet per land/regio 2019 (x 1.000 euro)



Meer dan 80% van de omzet buiten Nederland.
meer dan 40% buiten Europa.

- Toename omzet: Europa, Noord Amerika en Afrika
- Afname omzet: Zuid Amerika en Azië

25% van de FTE's buiten Europa, vooral India en USA



Hydratec Industries: Mijlpalen





Hydratec Industries: Kernactiviteiten en bedrijven

Food & Industrial Systems



Lan
Handling Technologies



Pas Reform
Hatchery Technologies



Plastic Components





Hydratec Industries: Highlights

Toegenomen omzet ↑ € 220 miljoen +5% Waarvan 2% autonoom 2018: € 208 miljoen	Hoger bedrijfsresultaat ↑ € 10,2 miljoen +15% 2018: € 8,9 miljoen	Twee overnames Food & Industrial Systems Stork Plastics Machinery (Hengelo, NL) Rollepaal Holding (Dedemsvaart, NL)
Lager nettoresultaat ↓ € 6,6 miljoen -22% 2018: € 8,5 miljoen	Winst per aandeel ↓ € 5,16 2018: € 6,63	Bijzondere gebeurtenissen • Royal Pas Reform Koninklijk predicaat 100 jarig • Lan Handling Technologies Opening nieuwe productielocatie



Hydratec Industries: Ratio's

Ratio	2019*	2018	2017
Bedrijfsresultaat in % van de omzet	4,7%	4,3%	4,9%
Rentabiliteit geïnvesteerd vermogen	6,9%	9,6%	11,8%
Rentabiliteit eigen vermogen	10,9%	15,1%	14,0%
Solvabiliteit	29,5%	35,3%	38,6%
Winst per aandeel	5,16	6,63**	5,60
Dividend	0,00***	2,70	2,25

* Overname Rollepaal en Stork verwerkt in de balans, niet in V&W rekening

** Inclusief activering belastinglatentie (1,6M)

*** 20 maart 2020: Ivm de Corona pandemie geen dividend over 2019.



Hydratec Industries: Belangrijke data

- 23 juli 2020 Publicatie halfjaarverslag
- 6 november 2020 Trading update Q3
- 27 mei 2021 AvA



Activiteiten per kernactiviteit: Plastic Components



Helvoet, opgericht in 1939, ontwikkelt en produceert klantspecifieke plastic componenten en assemblages voor 'high precision' toepassingen



Timmerije is een toonaangevend ontwerper en producent van hoogwaardige kunststofproducten in de Benelux





Plastic Components: Belangrijkste ontwikkelingen 2019

Diversificatie naar oa Health Tech markt, ote engineeringsoopdrachten met relatief lage marges.

De Automotive markt had in 2019 een moeilijk jaar hoewel door nieuwe opdrachten de omzet niet daalde.

Omzet groei 7,9% waarvan 2,5% autonoom, Polmer (PIn) drukte het resultaat.

Geïnvesteed: machines voor energie efficiënte productie van complexe producten, automatische handling systemen en cleanroom faciliteiten

Door de Corona pandemie zijn de bestedingen teruggelopen. Onzekerheid in automotive markt

	2019	2018
Omzet	121.959	113.024
Brutomarge	66.768	65.497
Investeringen	8.152	6.496
Afschrijvingen	6.379	5.187
Bedrijfsresultaat	3.771	887
Bedrijfsresultaat (%)	3,1%	0,8%
Gemiddeld aantal FTE's	1.191	1.067



Activiteiten per kernactiviteit: Food & Industrial Systems



Pas Reform
Hatchery Technologies

Pas Reform is de enige single source leverancier van geïntegreerde broederijoplossingen in de wereld, met een aanwezigheid in meer dan honderd landen.



Lan
Handling Technologies

Lan Handling Technologies maakt toonaangevende handlingsystemen voor de wereldwijde voedingsmiddelenindustrie.





Food & Industrial Systems: Belangrijkste ontwikkelingen 2019

Overname Stork en Rollepaal per 31 december 2019.

Autonome omzetstijging van 3,5%. Marge op peil. Hogere afschrijvingen met name door toepassing IFRS 16.

- Royal Pas Reform,
- Oplevering pand LAN Handling Technologies.

Inzet op digitalisering, nu extra actueel.
Van productontwikkeling tot nieuwe diensten.

Door Corona kunnen projecten niet worden afgerond, nieuwe projecten worden uitgesteld. Orderintake op goed niveau, ongelijk verdeeld

	2019	2018
Omzet	99.849	96.440
Brutomarge	41.711	40.331
Investerings	4.849	7.209
Afschrijvingen	2.180	1.085
Bedrijfsresultaat	7.580	8.288
Bedrijfsresultaat (%)	7,6%	8,6%
Gemiddeld aantal FTE's	301	301



Hydratec Industries: Beleid

- **Autonome groei binnen huidige kernactiviteiten**
 - Verbeteren marktposities
 - Productverbeteringen & innovaties
 - Verbreding productaanbod
- **Beheersing van de kosten**
 - Verhoging interne efficiency
 - Strategic sourcing
 - Uitvoering Operational excellence-programma's
- **Acquisitie binnen kernactiviteiten**
 - Food & Industrial Systems
 - Plastic Components



Het lange termijn financieel succes van de onderneming is afhankelijk van de gemotiveerde inzet van medewerkers en de waardering van onze klanten daarvoor.



COVID-19 brengt grote onzekerheden met zich mee voor onze medewerkers en klanten. De veiligheid van onze medewerkers heeft uiteraard onze hoogste prioriteit.

De pandemie heeft negatieve effecten op onze omzet, operaties, winst en kasstromen. Diverse maatregelen zijn genomen. Er wordt een programma uitgevoerd om kosten te besparen en investeringen zijn uitgesteld waar mogelijk.

Op basis van kasstroomprognoses is er voldoende liquiditeitsruimte
Verwachting dat de rekening-courant faciliteit wordt gecontinueerd.

Mede door alle onzekerheden is het te vroeg om uitspraken te doen over het hele jaar.



Hydratec Industries: Kernactiviteiten en bedrijven

Food & Industrial Systems



Lan
Handling Technologies



Pas Reform
Hatchery Technologies



Plastic Components



Bedankt voor uw aandacht

Adres	Nijverheidsweg Noord 59B 3812 PK Amersfoort
Telefoon	033 469 73 25
E-mail	info@hydratec.nl
Internet	www.hydratec.nl





Agenda

- | | | |
|-----|--|------------------|
| 1. | Opening | |
| 2. | Mededelingen | Ter informatie |
| 3. | Toelichting en bespreking Jaarverslag 2019 | Ter informatie |
| 4. | Jaarrekening 2019 en winstbestemming | |
| a. | Vaststelling Jaarrekening 2019 | 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. | Herbenoeming dhr. Ten Cate tot lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen | Besluit |
| 7. | Herbenoeming dhr. Aangenendt tot CEO van de directie | Toelichting |
| 8. | Remuneratie | |
| a. | Vaststellen remuneratiebeleid | Besluit |
| b. | Vaststelling remuneratierapport | Adviserende stem |
| 9. | Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot: | |
| a. | Uitgifte van gewone aandelen (besluit) | Besluit |
| b. | Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 9a bedoelde aandelen (besluit) | Besluit |
| 10. | Accountant van de vennootschap over boekjaar 2020 | Informatie |
| 11. | Sluiting | |



Agenda

- | | | |
|-----|--|------------------|
| 1. | Opening | |
| 2. | Mededelingen | Ter informatie |
| 3. | Toelichting en bespreking Jaarverslag 2019 | Ter informatie |
| 4. | Jaarrekening 2019 en winstbestemming | |
| a. | Vaststelling Jaarrekening 2019 | 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. | Herbenoeming dhr. Ten Cate tot lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen | Besluit |
| 7. | Herbenoeming dhr. Aangenendt tot CEO van de directie | Toelichting |
| 8. | Remuneratie | |
| a. | Vaststellen remuneratiebeleid | Besluit |
| b. | Vaststelling remuneratierapport | Adviserende stem |
| 9. | Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot: | |
| a. | Uitgifte van gewone aandelen (besluit) | Besluit |
| b. | Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 9a bedoelde aandelen (besluit) | Besluit |
| 10. | Accountant van de vennootschap over boekjaar 2020 | Informatie |
| 11. | Sluiting | |



Agenda

- | | | |
|-----|--|------------------|
| 1. | Opening | |
| 2. | Mededelingen | Ter informatie |
| 3. | Toelichting en bespreking Jaarverslag 2019 | Ter informatie |
| 4. | Jaarrekening 2019 en winstbestemming | |
| a. | Vaststelling Jaarrekening 2019 | 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. | Herbenoeming dhr. Ten Cate tot lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen | Besluit |
| 7. | Herbenoeming dhr. Aangenendt tot CEO van de directie | Toelichting |
| 8. | Remuneratie | |
| a. | Vaststellen remuneratiebeleid | Besluit |
| b. | Vaststelling remuneratierapport | Adviserende stem |
| 9. | Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot: | |
| a. | Uitgifte van gewone aandelen (besluit) | Besluit |
| b. | Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 9a bedoelde aandelen (besluit) | Besluit |
| 10. | Accountant van de vennootschap over boekjaar 2020 | Informatie |
| 11. | Sluiting | |



Agenda

- | | | |
|-----|--|--------------------|
| 1. | Opening | |
| 2. | Mededelingen | Ter informatie |
| 3. | Toelichting en bespreking Jaarverslag 2019 | Ter informatie |
| 4. | Jaarrekening 2019 en winstbestemming | |
| a. | Vaststelling Jaarrekening 2019 | 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. | Herbenoeming dhr. Ten Cate tot lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen | Besluit |
| 7. | Herbenoeming dhr. Aangenendt tot CEO van de directie | Toelichting |
| 8. | Remuneratie | |
| a. | Vaststellen remuneratiebeleid | Besluit |
| b. | Vaststelling remuneratierapport | Adviserende stem |
| 9. | Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot: | |
| a. | Uitgifte van gewone aandelen (besluit) | Besluit |
| b. | Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 9a bedoelde aandelen (besluit) | Besluit |
| 10. | Accountant van de vennootschap over boekjaar 2020 | Informatie |
| 11. | Sluiting | |



Agenda

1. Opening
2. Mededelingen Ter informatie
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2019 Ter informatie
4. Jaarrekening 2019 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2019 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. Herbenoeming dhr. Ten Cate tot lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen Besluit
7. Herbenoeming dhr. Aangenendt tot CEO van de directie Toelichting
8. **Remuneratie**
 - a. **Vaststellen remuneratiebeleid** **Besluit**
 - b. **Vaststelling remuneratierapport** **Adviserende stem**
9. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. Uitgifte van gewone aandelen (besluit) Besluit
 - b. Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 9a bedoelde aandelen (besluit) Besluit
10. Accountant van de vennootschap over boekjaar 2020 Informatie
11. Sluiting



Remuneratiebeleid

- **Doelstellingen remuneratiebeleid**
 - Aantrekken gekwalificeerd personeel om de doelstellingen te realiseren
- **Belangrijkste beloningselementen directie**
 - Vast basissalaris vastgesteld door de RvC
 - Variabele beloning gemaximeerd op 50% van het basissalaris
 - 50% van variabele beloning op basis van persoonlijke doelstellingen
 - 50% van variabele beloning op basis van bedrijfsdoelstellingen
 - Aandelenparticipatieprogramma voor maximaal 50% van de variabele beloning
- **Contracten directie en ontslagvergoedingen**
 - Aangesteld voor een periode van 4 jaar
 - Maximale ontslagvergoeding betreft 12 maanden
 - 3 maanden opzegtermijn
- **Terugvordering (“Claw-back”)**
 - Terugvorderen variabele beloning wanneer:
 - Uitkeren van een bonus oneerlijk of onredelijk is
 - Uitbetaling geschiedt op basis van onjuiste informatie
- **Remuneratie Raad van Commissarissen**
 - EUR 19.000 per jaar



Remuneratierapport 2019

- Geen afwijkingen ten aanzien van het remuneratiebeleid zoals vastgesteld in 2015
- Prestatiebeloning is gemaximeerd op 50% van het vaste salaris
- Prestatiebeloning in 2019:
 - Bedrijfsresultaat bepaalt maximal 70% van de maximale bonus: **0% voor 2019**
 - Persoonlijke doelstellingen bepaalt maximal 30% van de maximale bonus: **30% voor 2019**



30% van de maximale bonus van 50% van het vaste salaris

Beloning bestuursleden

	Vaste basis beloning		Pensioen-bijdrage		Prestatiebeloning		Totaal beloning (vast + prestatie)		Variabel als % vaste beloning	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
x € 1.000										
B. Aangenendt	265	260	26	26	50	106	341	392	18,9%	40,8%
E. Slijkhuis	160	26	22	22	30	6	212	54	18,9%	23,1%
M. van den Burg	–	78	–	11	–	–	–	89	–	0,0%
Totaal	425	364	48	59	80	112	553	535		



Agenda

- | | | |
|-----|---|------------------|
| 1. | Opening | |
| 2. | Mededelingen | Ter informatie |
| 3. | Toelichting en bespreking Jaarverslag 2019 | Ter informatie |
| 4. | Jaarrekening 2019 en winstbestemming | |
| a. | Vaststelling Jaarrekening 2019 | 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. | Herbenoeming dhr. Ten Cate tot lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen | Besluit |
| 7. | Herbenoeming dhr. Aangenendt tot CEO van de directie | Toelichting |
| 8. | Remuneratie | |
| a. | Vaststellen remuneratiebeleid | Besluit |
| b. | Vaststelling remuneratierapport | Adviserende stem |
| 9. | Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot: | |
| a. | Uitgifte van gewone aandelen (besluit) | Besluit |
| b. | Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 9a bedoelde aandelen (besluit) | Besluit |
| 10. | Accountant van de vennootschap over boekjaar 2020 | Informatie |
| 11. | Sluiting | |



Agenda

- | | | |
|-----|--|-------------------|
| 1. | Opening | |
| 2. | Mededelingen | Ter informatie |
| 3. | Toelichting en bespreking Jaarverslag 2019 | Ter informatie |
| 4. | Jaarrekening 2019 en winstbestemming | |
| a. | Vaststelling Jaarrekening 2019 | 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. | Herbenoeming dhr. Ten Cate tot lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen | Besluit |
| 7. | Herbenoeming dhr. Aangenendt tot CEO van de directie | Toelichting |
| 8. | Remuneratie | |
| a. | Vaststellen remuneratiebeleid | Besluit |
| b. | Vaststelling remuneratierapport | Adviserende stem |
| 9. | Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot: | |
| a. | Uitgifte van gewone aandelen (besluit) | Besluit |
| b. | Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 9a bedoelde aandelen (besluit) | Besluit |
| 10. | Accountant van de vennootschap over boekjaar 2020 | Informatie |
| 11. | Sluiting | |



Agenda

1. Opening
2. Mededelingen Ter informatie
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2019 Ter informatie
4. Jaarrekening 2019 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2019 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. Herbenoeming dhr. Ten Cate tot lid en voorzitter van de Raad van Commissarissen Besluit
7. Herbenoeming dhr. Aangenendt tot CEO van de directie Toelichting
8. Remuneratie
 - a. Vaststellen remuneratiebeleid Besluit
 - b. Vaststelling remuneratierapport Adviserende stem
9. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. Uitgifte van gewone aandelen (besluit) Besluit
 - b. Beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 9a bedoelde aandelen (besluit) Besluit
10. Accountant van de vennootschap over boekjaar 2020 Informatie
11. **Sluiting**

Bedankt voor uw aandacht

Adres	Nijverheidsweg Noord 59B 3812 PK Amersfoort
Telefoon	033 469 73 25
E-mail	info@hydratec.nl
Internet	www.hydratec.nl

