



Agenda en oproeping

voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Hydratec Industries N.V.

te houden op woensdag 14 augustus om 10.00 uur (CEST)

in Van der Valk Hotel Amersfoort, Ruimtevaart 22-24, 3824 MX Amersfoort, Nederland

1. Opening
2. Aanbevolen openbaar bod
 - a. Toelichting op het aanbevolen openbaar bod in cash en ruilaanbod door Hydra Invest B.V. ter verkrijging van alle geplaatste en uitstaande aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (*informatie*)
 - b. Voorwaardelijke Post-Closing Fusie en Verkoop (*besluit*)
 - c. Statutenwijzigingen
 - i. Voorwaardelijke wijziging van de statuten van de Vennootschap per de Levering (*besluit*)
 - ii. Voorwaardelijke omzetting en wijziging van de statuten van de Vennootschap per *Delisting* (*besluit*)
3. Samenstelling van de Directie en Raad van Commissarissen
 - a. Kennisgeving van de herbenoeming van B.F. Aangenendt tot Directeur en CEO van de Vennootschap (*informatie*)
 - b. Raad van Commissarissen
 - i. Kennisgeving van vacatures voor de Raad van Commissarissen (*informatie*)
 - ii. Benoeming van de heer D.J. Raithel (*besluit*)
 - iii. Benoeming van mevrouw J. ten Cate (*besluit*)
4. Overige onderwerpen
5. Sluiting

De conceptakte van statutenwijziging met betrekking tot agendapunt 2.c.i en een drieluik met de toelichting op de voorgestelde wijzigingen, de conceptakte van omzetting en statutenwijziging met

betrekking tot agendapunt 2.c.ii, de korte curricula vitae van de heer D.J. Raithel en mevrouw J. ten Cate en de overige vergaderstukken, alsmede de stukken met betrekking tot het aanbevolen openbaar bod, zijn gepubliceerd op de website van de Vennootschap (www.hydratec.nl). Kopieën van de vergaderstukken kunnen kosteloos worden verkregen ten kantore van de Vennootschap: Spoetnik 20, Amersfoort, Nederland ten kantore van ABN AMRO Bank N.V. (Gustav Mahlerlaan 10, Amsterdam, Nederland).

Indien er een verschil in tekstuitleg ontstaat tussen deze Nederlandse versie en de Engelse versie van de oproeping van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders ("**BAVA**"), dan zal de Engelse tekst beslissend zijn.

Registratiedatum

Op grond van het bepaalde in de wet, gelden als stem- en vergadergerechtigden, zij die op woensdag 17 juli 2024 (de "**Registratiedatum**"), na verwerking van alle bij- en afschrijvingen per de Registratiedatum, als aandeelhouder zijn ingeschreven in een hierna te noemen (deel)register en tevens zijn aangemeld op de hierna beschreven wijze. Als (deel)register zijn aangewezen de administratie van de intermediairs in de zin van de Wet giraal effectenverkeer en het aandeelhoudersregister van de Vennootschap.

Aanmelding

De oproep geldt voor aandeelhouder die vanaf donderdag 18 juli 2024 maart tot uiterlijk woensdag 7 augustus 2024 om 17:00 uur hun aandelen via www.abnamro.com/shareholder hebben aangemeld bij ABN AMRO. De intermediairs dienen, uiterlijk op donderdag 8 augustus 2024 om 13:00 uur, een elektronische verklaring af te geven aan ABN AMRO via www.abnamro.com/intermediary onder vermelding van het aantal aandelen dat door de betreffende houder op de Registratiedatum wordt gehouden en ter registratie is aangemeld, alsmede indien van toepassing een elektronische of schriftelijke volmacht. Het door ABN AMRO te verstrekken registratiebewijs dient eveneens als bewijs van toegang tot de BAVA.

Het aantal aandelen met stemrecht op de dag van deze BAVA oproeping (28 juni 2024) bedraagt 1.294.482.

Volmachtsverlening en steminstructie

Aandeelhouders die de BAVA niet kunnen bijwonen, kunnen, onverminderd het hiervoor bepaalde omtrent aanmelding, een volmacht en steminstructie verlenen aan de voorzitter en vicevoorzitter van de Raad van Commissarissen van de Vennootschap. Een volmacht en steminstructie kan uiterlijk tot 7 augustus 2024 om 17:00 uur elektronisch worden verleend via www.abnamro.com/shareholder. Indien een aandeelhouder niet in de gelegenheid is elektronisch een volmacht en steminstructie te verlenen, kan een volmacht en steminstructie ook schriftelijk worden verleend. Hiertoe dient gebruik gemaakt te worden van een formulier (te downloaden van de website www.hydratec.nl). Het door de aandeelhouder ingevulde en goed ondertekende volmacht- en steminstructieformulier dient uiterlijk 7 augustus 2024 om 17:00 uur door de Vennootschap te zijn ontvangen (per post of per email: info@hydratec.nl).

Toegang tot de BAVA

Toegangsregistratie vindt plaats vanaf 09.30 uur tot aanvang van de BAVA om 10.00 uur. Na dit tijdstip is registratie niet meer mogelijk. Vergadergerechtigden dienen een geldig toegangsbewijs voor de BAVA te tonen. Voorts kunnen zij worden gevraagd om zich bij de toegang van de BAVA te legitimeren met een geldig legitimatiebewijs en dienen voorafgaande aan de BAVA de presentielijst te tekenen. Aandeelhouders die verhinderd zijn om de BAVA bij te wonen kunnen zich laten vertegenwoordigen door ten hoogste één gevolmachtigde.

Amersfoort, 28 juni 2024

Directie Hydratec Industries N.V.

Toelichting op de agenda en vergaderstukken voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders (de "BAVA") van Hydratec Industries N.V. ("Hydratec" of de "Vennootschap"):

Termen die niet gedefinieerd zijn in deze toelichting zullen de betekenis hebben zoals toegekend in het Biedingsbericht (zoals hieronder gedefinieerd).

2. Aanbevolen openbaar bod

2.a. Toelichting op het aanbevolen openbaar bod in cash en ruilaanbod door Hydra Invest B.V. ter verkrijging van alle geplaatste en uitstaande aandelen in het kapitaal van de Vennootschap (informatie)

Op 28 juni 2024 is een biedingsbericht (het "**Biedingsbericht**") openbaar gemaakt, dat de details bevat van het vrijwillig aanbevolen openbaar bod door Hydra Invest B.V. (de "**Bieder**") op alle geplaatste en uitstaande gewone aandelen met een nominale waarde van EUR 0,45 in het kapitaal van de Vennootschap (de "**Aandelen**", elk een "**Aandeel**" en de houders van dergelijke Aandelen: de "**Aandeelhouders**"), tegen (i) EUR 142.50 (*cum dividend*) in contanten per Aandeel (de "**Contante Biedprijs**"), of (ii) naar keuze van elke Aandeelhouder, één niet-beursgenoteerd gewoon aandeel in het kapitaal van de Bieder (een "**Aandeel in de Bieder**") per Aandeel (de "**Aandelen Biedprijs**", samen met de Contante Biedprijs: de "**Biedprijs**") onder de voorwaarden en onderworpen aan de voorwaarden en beperkingen zoals uiteengezet in het Biedingsbericht (het "**Bod**" en samen met mogelijke stappen die genomen moeten worden na gestanddoening van het Bod zoals verder uiteengezet in het Biedingsbericht: de "**Transactie**").

Het Biedingsbericht is goedgekeurd door de Stichting Autoriteit Financiële Markten. De aanmeldingstermijn onder het Bod begint om 9:00 uur, Amsterdamse tijd, op 1 juli 2024 en eindigt om 17:40 uur, Amsterdamse tijd, op 23 augustus 2024 (deze periode, zoals deze van tijd tot tijd kan worden verlengd, de "**Aanmeldingstermijn**").

Naast kernvoorwaarden zoals de Biedprijs, de Aanmeldingstermijn, de aanvaardingsprocedure en de afwikkeling van het Bod, bevat het Biedingsbericht een toelichting op de voorwaarden voor gestanddoening van het Bod en andere relevante informatie over het Bod, de gevolgen daarvan en de bij het Bod betrokken partijen.

Op de datum van het Biedingsbericht heeft de Vennootschap een standpuntbepaling met betrekking tot het Bod gepubliceerd (de "**Standpuntbepaling**"). De directie van de Vennootschap (de "**Directie**") heeft het Bod en de Biedprijs uitgebreid overwogen. De raad van commissarissen van de Vennootschap (de "**Raad van Commissarissen**", en samen met de Directie: de "**Raden van de Vennootschap**") heeft, samen met en onafhankelijk van de Directie, het Bod en de Biedprijs eveneens uitgebreid overwogen. Verwezen wordt naar de Standpuntbepaling, waarin het besluitvormingsproces en de aanbevelingen van de Raden van de Vennootschap zijn opgenomen, de financiële en niet-financiële voordelen van het Bod en de Transactie zijn toegelicht.

Zoals uiteengezet in de Standpuntbepaling steunen de Raden van de Vennootschap unaniem de Transactie en bevelen het Bod tegen de Biedprijs aan voor aanvaarding door de Aandeelhouders en bevelen de Aandeelhouders aan om tijdens de BAVA vóór de besluiten met betrekking tot het Bod te stemmen. Tijdens de BAVA zal een presentatie worden gegeven over de Transactie en zal het Bod

worden besproken in overeenstemming met artikel 18 lid 1 van het Besluit openbare biedingen Wft.

Na de eerste gezamenlijke aankondiging door de Vennootschap en de Bieder zijn de ondernemingsraden van de Groep op het niveau van Pas Reform B.V., Rollepaal Pipe Extrusion Technology B.V., Lan Handling Technologies B.V., Timmerije B.V. en Helvoet Rubber & Plastic Technologies B.V. (de "**Ondernemingsraden**") geïnformeerd over de Transactie. Aangezien de Bieder reeds (indirect) zeggenschap heeft over de Vennootschap, is er geen sprake van een wijziging in zeggenschap als gevolg van het Bod. Daarom hebben de Ondernemingsraden geen adviesrecht ten aanzien van het Bod, noch is er een verplichting om het secretariaat van de Sociaal Economische Raad of enige vakbonden te informeren over het Bod in overeenstemming met de SER Fusiegedragsregels 2015. De Ondernemingsraden zijn geraadpleegd over (i) hun recht om een standpunt in te nemen over de voorgenomen benoeming van de nieuwe kandidaten voor de Raad van Commissarissen (zoals opgenomen onder agendapunt 3.b) en (ii) de Driehoeksfusie (zoals hieronder gedefinieerd) en de daarmee verband houdende voorgenomen acties. Elk van de Ondernemingsraden heeft ofwel een positief advies gegeven met betrekking tot de Driehoeksfusie, ofwel schriftelijk afstand gedaan van haar adviesrecht.

2.b. Voorwaardelijke Post-Closing Fusie en Verkoop (besluit)

De Raden van de Vennootschap erkennen dat de voorwaarden van het Bod gebaseerd zijn op het verkrijgen van 100% (*honderd procent*) van de Aandelen of de activa en activiteiten van de Vennootschap. Met het oog daarop voorziet het fusieprotocol tussen de Vennootschap en de Bieder van 18 januari 2024 (het "**Fusieprotocol**") in de mogelijkheid voor de Bieder om, na afronding van het Bod, de Post-Closing Fusie en Verkoop voort te zetten onder de voorwaarden en onderworpen aan de voorwaarden zoals uiteengezet in sectie 4.13.3 van het Biedingsbericht (*Post-Closing Fusie en Verkoop*) en sectie 7.3 van de Standpuntbepaling (*Post-Closing Fusie en Verkoop*).

De herstructurering van de Post-Closing Fusie en Verkoop bestaat, kort samengevat, uit de volgende hoofdstappen: (i) een juridische driehoeksfusie (de "**Driehoeksfusie**"), (ii) de Fusie Aandelenverkoop (zoals hieronder gedefinieerd) en (iii) de Holdco Ontbinding. De Driehoeksfusie bestaat uit een juridische driehoeksfusie van de Vennootschap als verdwijnende vennootschap met Hydratec Sub B.V. ("**Company Sub**") als verkrijgende vennootschap, waarbij iedere houder van een Aandeel onmiddellijk voorafgaand aan de voltooiing van de Driehoeksfusie één (1) aandeel ontvangt in het aandelenkapitaal van Hydratec Holdco B.V. ("**Company Holdco**") op een aandeel-voor-aandeel basis en van rechtswege, in overeenstemming met artikel 2:309 en verder en 2:333a van het Burgerlijk Wetboek.

Na en onder voorbehoud van (i) de goedkeuring van dit besluit 2.b.i., (ii) de gestanddoening van het Bod en het plaatsvinden van de levering van de Aandelen die zijn aangeboden tijdens de Na-Aanmeldingstermijn (indien van toepassing), en (iii) dat de Aangeboden, Eigen en Toegezegde Aandelen ten minste 90% van het geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, maar minder dan 95%, kan de Bieder de Vennootschap ervan in kennis stellen dat hij de Post-Closing Fusie en Verkoop wenst te implementeren.

Als de Bieder de Post-Closing Fusie en Verkoop wenst te implementeren:

- a. zullen de Vennootschap, Company Holdco en Company Sub de Driehoeksfusie tot stand brengen door het verlijden van een gebruikelijke notariële akte van fusie;
- b. zal de Bieder de aandelen verkoopovereenkomst aangaan met Company Holdco op grond waarvan het geplaatste en uitstaande aandeel in het aandelenkapitaal van Company Sub wordt verkocht en, krachtens een notariële akte (de "**Leveringsakte Fusieaandelen**"), door Company Holdco wordt overgedragen aan de Bieder (de "**Fusie Aandelenverkoop**").

De totale koopprijs voor de Company Sub Aandelen zal een bedrag zijn dat gelijk is aan (i) de Contante Biedprijs vermenigvuldigd met (ii) het totale aantal Aandelen dat is geplaatst en uitstaand onmiddellijk voorafgaand aan het van kracht worden van de Driehoeksfusie (de "**Koopprijs voor de Fusieaandelen**"). De Koopprijs voor de Fusieaandelen is onmiddellijk na de ondertekening van de Leveringsakte Fusieaandelen als volgt betaalbaar:

- i. een bedrag gelijk aan (x) de Contante Biedprijs, vermenigvuldigd met (y) het totale aantal Aandelen gehouden door andere Aandeelhouders dan de Bieder (dit bedrag, het "**Totale Minderheidsbedrag**") zal worden betaald door het erkennen van een lening door de Bieder aan Company Holdco die onmiddellijk opeisbaar is door Company Holdco tegen marktconforme voorwaarden (waarbij rekening wordt gehouden met het feit dat een dergelijke lening op verzoek betaalbaar is door Company Holdco) voor een bedrag dat gelijk is aan het Totale Minderheidsbedrag (de "**Minderheidslening**"); en
 - ii. een bedrag dat gelijk is aan (x) de Koopprijs voor de Fusieaandelen minus (y) het Totale Minderheidsbedrag (dat verschil, het "**Bieder Bedrag**") zal worden betaald door het erkennen van een lening door de Bieder aan Company Holdco die onmiddellijk opeisbaar is door Company Holdco tegen marktconforme voorwaarden (waarbij rekening wordt gehouden met het feit dat een dergelijke lening onmiddellijk opeisbaar is door Company Holdco) voor een bedrag gelijk aan het Bieder Bedrag.
- c. voorafgaand aan de implementatie van de Driehoeksfusie, zal de Vennootschap, in haar hoedanigheid van enig aandeelhouder van Company Holdco, onder voorbehoud van en met ingang van onmiddellijk na het passeren van de Leveringsakte Fusieaandelen, een besluit nemen om (i) Company Holdco te ontbinden in overeenstemming met artikel 2:19 BW (de "**Holdco Ontbinding**"), (ii) een speciaal daartoe opgerichte vennootschap aan te stellen als vereffenaar van Company Holdco (de "**Vereffenaar Company Holdco**"), (iii) de vergoeding van het redelijke salaris en de redelijke kosten van de Vereffenaar goed te keuren, (iv) Company Sub aan te stellen als beheerder van de boeken en bescheiden van Company Holdco in overeenstemming met artikel 2:24 BW, (v) het ontslag van de bestuurders van Company Holdco te aanvaarden per de Holdco Ontbinding, en (vi) volledige en finale kwijting te verlenen aan de bestuurders van Company Holdco tot onmiddellijk voorafgaand aan het van kracht worden van de Holdco Ontbinding; en
- d. zal Company Sub ervoor zorg dragen dat Company Holdco, na het passeren van de Leveringsakte Fusieaandelen, betaling van de Minderheidslening eist en de Holdco Ontbinding te bewerkstelligen en zorg te dragen dat de Vereffenaar Company Holdco besluit op ieder gewoon aandeel in het kapitaal van Company Holdco en liquidatie-uitkering bij voorbaat te doen, waarbij de liquidatie-uitkering bij voorbaat beoogd is plaats te vinden op of rond de datum waarop de Leveringsakte Fusieaandelen wordt gepasseerd en voor een bedrag per aandeel dat zoveel mogelijk gelijk is aan de Contante Biedprijs, zonder rente en onder aftrek van enige toepasselijke belastingen die moeten worden ingehouden in verband met de voorgenomen vereffening.

Voor meer informatie over de Post-Closing Fusie en Verkoop en de Nederlandse dividendbelastingbehandeling van de liquidatie zoals bedoeld in sub d, wordt verwezen naar sectie 11.3.3 van het Biedingsbericht.

Het Fusievoorstel, inclusief de bijbehorende bijlagen en de overige documenten die op grond van het Burgerlijk Wetboek moeten worden ingediend in verband met de Driehoeksfusie, zijn beschikbaar ten kantore van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.hydratec.nl).

Voorgesteld wordt, op gezamenlijk voorstel van de Raden van de Vennootschap, te besluiten (i) tot de Driehoeksfusie in overeenstemming met de voorwaarden van het Fusievoorstel; en (ii) tot goedkeuring, voor zover wettelijk vereist, van de verkoop van Fusie Aandelenverkoop en de Holdco Ontbinding. Dit besluit is onderhevig aan de opschortende voorwaarden dat (a) het Bod gestand wordt gedaan, (b) de Aangeboden, Eigen en Toegezegde Aandelen ten minste 90% van het geplaatste en uitstaande aandelenkapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, maar minder dan 95% uiterlijk na de leveringsdatum van de Na-Aanmeldingstermijn, en (c) de Bieder de Vennootschap heeft geïnformeerd dat hij de Post-Closing Fusie en Verkoop wenst te implementeren.

2.c. Statutenwijzigingen

2.c.i. Voorwaardelijke wijziging van de statuten van de Vennootschap per de Levering (besluit)

Voorgesteld wordt, op gezamenlijk voorstel van de Raden van de Vennootschap en onder voorwaarde dat het Bod gestand wordt gedaan, de statuten van de Vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de conceptakte van statutenwijziging opgesteld door AKD N.V. Deze wijziging zal worden geëffectueerd en van kracht worden zodra dit praktisch uitvoerbaar is bij de Levering.

De voorgestelde wijzigingen omvatten de volgende belangrijkste veranderingen:

- a. voorzien in de bevoegdheid voor de Bieder om een algemene vergadering van de Vennootschap bijeen te roepen (artikel 27.1);
- b. het schrappen van het vereiste van een voorstel van de Directie, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen (indien van toepassing), of het vereiste van een voorstel van de Directie gezamenlijk met de Raad van Commissarissen voor de volgende besluiten van de algemene vergadering:
 - i. de uitgifte van aandelen (artikel 9.1);
 - ii. kapitaalvermindering (artikel 13.1);
 - iii. wijzigingen van de statuten van de Vennootschap (artikel 35); en
 - iv. ontbinding van de Vennootschap en vereffening van de zaken van de Vennootschap (artikel 35);
- c. voorzien dat, naast de bevoegdheid voor de Raad van Commissarissen om te bepalen dat bepaalde besluiten van de Directie moeten worden goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, de algemene vergadering de bevoegdheid heeft om te bepalen dat bepaalde besluiten van de Directie moeten worden goedgekeurd door de algemene vergadering (artikel 18.3 (nieuw));
- d. voorzien in bepalingen voor belet en/of ontstentenis van leden van de Raad van Commissarissen (artikel 22.4 (nieuw)); en
- e. voorzien in bepaalde aanpassingen om de statuten van de Vennootschap in overeenstemming te brengen met dwingend Nederlands recht (artikel 6.2, artikel 7 en artikel 28.6).

De Groep zal de bepalingen van het structuurregime alleen toepassen of blijven toepassen voor zover

dit wettelijk verplicht is. De Bieder zal de mogelijkheid onderzoeken om de toepassing van het structuurregime van de Groep aan te passen of af te schaffen na de Levering en daarbij te allen tijde handelen in overeenstemming met de Toepasselijke Regelgeving.

Een conceptakte van statutenwijziging (samen met een drieluik met toelichting op de voorgestelde wijzigingen) is beschikbaar ten kantore van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.hydratec.nl).

Dit voorstel omvat mede het voorstel om iedere advocaat, (kandidaat-)notaris en paralegal werkzaam bij AKD N.V. te machtigen om de akte van statutenwijziging te doen verlijden.

2.c.ii. Voorwaardelijke omzetting en wijziging van de statuten van de Vennootschap per Delisting (besluit)

De Bieder en de Vennootschap zijn overeengekomen dat zij, zo snel als redelijkerwijs mogelijk is na de Levering, zullen trachten de delisting van de Aandelen van Euronext (inclusief de Aandelen die niet zijn aangeboden onder het Bod) en de beëindiging van de noteringsovereenkomst tussen de Vennootschap en Euronext Amsterdam N.V. met betrekking tot de notering van de Aandelen te bewerkstelligen (de "**Delisting**").

Voorgesteld wordt, op gezamenlijk voorstel van de Raden van de Vennootschap en onder voorwaarde dat het Bod gestand wordt gedaan, de Vennootschap om te zetten in een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid. De omzetting zal geëffectueerd en van kracht worden zodra dit praktisch uitvoerbaar is na de Delisting.

In verband met de omzetting wordt voorgesteld, op gezamenlijk voorstel van de Raden van de Vennootschap en onder voorwaarde dat het Bod gestand wordt gedaan, de statuten van de Vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de conceptakte van omzetting en statutenwijziging opgesteld door AKD N.V. Deze wijziging zal geëffectueerd en van kracht worden zodra dit praktisch uitvoerbaar is na de Delisting.

Deze wijzigingen omvatten de volgende belangrijkste veranderingen:

- a. het schrappen en wijzigen van alle verwijzingen naar "girodepot", "verzameldepot" en "beursvoorschriften";
- b. wijzigingen in verband met de omzetting van de Vennootschap in een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid;
- c. voorzien in bepaalde governance bepalingen anticiperend op de situatie dat de Vennootschap privaat wordt gehouden als dochtermaatschappij van de Bieder na afronding van de uitkoopprocedure in overeenstemming met artikel 2:359c BW of de onteigeningsprocedure in overeenstemming met artikel 2:92a of 2:201a BW, waaronder begrepen:
 - (i) het bepalen dat – in plaats van de Raad van Commissarissen – de algemene vergadering de bezoldiging en de overige (arbeids)voorwaarden van de leden van de Directie vaststelt;
 - (ii) het bepalen dat het resultaat van een boekjaar van de Vennootschap ter beschikking staat van de algemene vergadering (onder goedkeuring van de

Directie zoals vereist in artikel 2:216 BW) zonder dat daartoe een voorstel van de Directie, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, is vereist en zonder dat de Directie, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, bevoegd is enig deel van de winst van een boekjaar te reserveren;

- (iii) het bepalen dat – in plaats van de Directie, onder de goedkeuring van de Raad van Commissarissen – de algemene vergadering bevoegd is om tot een interim-dividend te besluiten;
- (iv) het bepalen dat de algemene vergadering bevoegd is te besluiten tot een uitkering ten laste van de uitkeerbare reserves van de Vennootschap (in contanten of in natura) zonder dat een voorstel van de Directie is vereist, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen; en
- (v) het voorzien in de bevoegdheid van de Bieder om punten op de agenda van een algemene vergadering van de Vennootschap te plaatsen.

De conceptakte van omzetting en statutenwijziging is beschikbaar ten kantore van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.hydratec.nl).

Dit voorstel omvat mede het voorstel om iedere advocaat, (kandidaat-)notaris en paralegal werkzaam bij AKD N.V. te machtigen om de akte van omzetting en statutenwijziging te doen verlijden.

3. Samenstelling van de Directie en Raad van Commissarissen

3.a. Kennisgeving van de herbenoeming van B.F. Aangenendt tot Directeur en CEO van de Vennootschap (informatie)

De Raad van Commissarissen zal de herbenoeming van de heer B.F. Aangenendt als lid van de Directie en CEO van de Vennootschap per 10 juni 2024 toelichten.

3.b. Raad van Commissarissen

3.b.i. Kennisgeving van vacatures voor de Raad van Commissarissen (informatie)

De Raad van Commissarissen heeft besloten om de omvang van de Raad van Commissarissen van drie naar vier uit te breiden. Als gevolg daarvan zijn er momenteel twee vacatures voor de Raad van Commissarissen. Voor geen van deze vacatures geldt een versterkt aanbevelingsrecht van de Ondernemingsraden. De Ondernemingsraden zijn op de hoogte gesteld van de vacatures en hebben aangegeven geen gebruik te zullen maken van hun aanbevelingsrecht voor deze vacatures.

Met het oog op de twee vacatures voor de Raad van Commissarissen draagt de Raad van Commissarissen elk van de volgende twee personen voor tot benoeming als lid van de Raad van Commissarissen vanaf de datum waarop de Bieder aankondigt of het Bod gestand wordt gedaan. Dit is binnen drie werkdagen na de laatste dag van de Aanmeldingstermijn (de "**Dag van Gestanddoening**").

De Raad van Commissarissen beveelt de benoeming van Dennis Raithel ("**de heer D.J. Raithel**") aan met het oog op zijn financiële kennis en daarnaast zal zijn managementervaring bijdragen aan de Raad van Commissarissen. Gezien de huidige en voorgestelde diverse samenstelling van de Raad van Commissarissen, is de voorgestelde benoeming van de heer D.J. Raithel in overeenstemming met de toepasselijke diversiteitsregelgeving.

De heer D.J. Raithel is 57 jaar oud op de dag van oproeping. Hij behaalde een master in Nederlands recht en een doctoraal in Economie aan de Vrije Universiteit Amsterdam, Nederland. Hij begon zijn carrière als compliance officer bij Euronext en was European Head of Compliance bij Rabobank. Daarna was hij bijna 20 jaar CEO van Bank ten Cate & Cie. Verder bekleedde hij diverse andere (toezichthoudende) functies en is hij reeds nauw betrokken bij de Vennootschap als adviseur van de Raad van Commissarissen. Momenteel bekleedt hij ook de volgende andere posities: niet-uitvoerend bestuurder van SIDN fonds en commissaris en voorzitter van de auditcommissie van Stichting Internet Domeinregistratie Nederland.

De heer D.J. Raithel voldoet aan de Wet Bestuur en Toezicht Rechtspersonen met betrekking tot het maximale aantal posities als commissaris en niet-uitvoerend bestuurder bij grote Nederlandse vennootschappen. Hij houdt geen aandelen in de Vennootschap en is onafhankelijk in de zin van principe 2.1.8 van de Nederlandse Corporate Governance Code.

De Raad van Commissarissen adviseert daarnaast om mevrouw Judith ten Cate ("**mevrouw J. ten Cate**") te benoemen gezien haar bestuurlijke ervaring en nauwe betrokkenheid bij de Vennootschap via TCIM, de grootste aandeelhouder van de Vennootschap. Gezien de huidige en voorgestelde diverse samenstelling van de Raad van Commissarissen, is de voorgestelde benoeming van mevrouw J. ten Cate toegestaan onder artikel 2:142b van het Burgerlijk Wetboek.

Mevrouw J. ten Cate is 44 jaar oud op de dag van oproeping. Zij behaalde een International Baccalaureate aan St. Clare's in Oxford, Engeland, en studeerde International Marketing & Management aan de International Business School in Groningen, Nederland. Ze begon haar carrière als marketeer bij ING Retail. Daarna werkte zij bij Bank ten Cate & Cie. Zij is bestuurder van TCIM, de grootste aandeelhouder van de Vennootschap, en is als dusdanig reeds nauw betrokken bij de Vennootschap. Momenteel bekleedt zij ook de volgende posities: bestuurder van De Leuriks B.V. en uitvoerend bestuurder van Landgoed Bellinckhof.

Mevrouw J. ten Cate voldoet aan de Wet Bestuur en Toezicht Rechtspersonen met betrekking tot het maximale aantal posities als commissaris en niet-uitvoerend bestuurder bij grote Nederlandse vennootschappen. Zij houdt 306.041 aandelen in de Vennootschap via haar belang in TCIM, de huidige grootaandeelhouder van de Vennootschap. Daarom is zij niet onafhankelijk in de zin van principe 2.1.8 van de Nederlandse Corporate Governance Code.

Voor de korte curricula vitae van de heer D.J. Raithel en mevrouw J. ten Cate wordt verwezen naar de bijlage.

De voordrachten worden elk gedaan onder de voorwaarde dat er geen personen worden voorgedragen voor benoeming door de algemene vergadering van de Vennootschap.

De Ondernemingsraden zijn ruim van tevoren op de hoogte gesteld van de voordrachten, zodat zij een standpunt konden innemen over de voordrachten. De voorzitters van de Ondernemingsraden, of door hen aangewezen leden, kunnen hun respectievelijke mening toelichten op de BAVA.

*3.b.ii. Benoeming van de heer D.J. Raithel (**besluit**)*

Voorgesteld wordt om de heer D.J. Raithel te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen per de Dag van Gestanddoening.

Als de heer D.J. Raithel wordt benoemd, zal hij een vergoeding ontvangen in overeenstemming met het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen.

*3.b.iii. Benoeming van mevrouw J. ten Cate (**besluit**)*

Voorgesteld wordt om mevrouw J. ten Cate te benoemen als lid van de Raad van Commissarissen per de Dag van Gestanddoening.

Als mevrouw J. ten Cate wordt benoemd, zal zij een vergoeding ontvangen in overeenstemming met het bezoldigingsbeleid voor de Raad van Commissarissen.