

AGENDA

VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

TE HOUDEN OP 11 MAART 2010 OM 10.00 UUR IN "HET ROSARIUM", AMSTELPARK 1, 1083
HZ AMSTERDAM

1. Opening.
2. Voorstel tot het verwerven van 75% van het aandelen kapitaal in
Timmerije Holding BV en Euro BV.
3. Voorstel tot wijziging van de Statuten van de Vennootschap:
 - a. Wijziging naam van de vennootschap
 - b. Wijziging zetel van de vennootschap
 - c. Wijziging mbt publicatie van oproep van
aandeelhoudersvergaderingen
 - d. Opheffing van mogelijke uitgifte van preferente- en
prioriteits aandelen
 - e. Bepalingen omtrent transparantie richtlijn
 - f. Wijziging agenderingsrecht
4. Sluiting

Toelichting met betrekking tot agendapunt 2:

De Directie en Raad van Commissarissen stellen aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Nyloplast NV voor om in te stemmen met de verwerving van 75% van het aandelenkapitaal van respectievelijk Timmerije Holding BV en Euro BV,

Reeds in het jaarverslag over het boekjaar 2008 heeft Nyloplast criteria aangegeven binnen welke de vennootschap uitbreiding van zijn activiteiten wil realiseren. Deze zijn:

Algemene criteria:

1. Hoofdvestiging binnen de Benelux, maar met internationale afzet.
2. Bereidheid en/of concrete aanleiding van aandeelhouder(s) om te verkopen
3. Omzet waarschijnlijk tussen de €20-€ 60 miljoen
4. Met een transactie prijs tussen € 5-€ 15 miljoen
5. Een voldoende kritische massa om als zelfstandige unit rendabel te kunnen opereren en voldoende schaal om in hun nichemarkt een concurrerende marktpositie te kunnen handhaven.
6. Hoewel wij niet primair denken aan 'turnaround' situaties, kunnen bedrijven waar een verbeteringstraject gerealiseerd moet worden juist interessant zijn.
7. Aanwijsbaar verbeter potentieel, geen "markt outperformers"!
8. Idealiter een basis voor zgn. "add-on acquisities" in de sector.

Industriële criteria:

1. Industriële productie van goederen/systemen, wellicht ook Handel/Distributie van industriële producten.
2. Productie van goederen met een duidelijke "engineering component" welke toegevoegde waarde levert.
3. Business-to-business: actief in nichemarkten in Europa, afzet aan professionele gebruikers.

Middels een persbericht op 4 januari heeft het bestuur van de vennootschap het voornemen bekend gemaakt om 75% van de aandelen in Timmerije Holding NV en Euro BV te verwerven van de participatie maatschappij Wadinko NV.

Inmiddels is er een boekenonderzoek uitgevoerd en gesprekken gevoerd met Directie en management van beide bedrijven. Deze hebben ertoe geleid dat wij met de verkoper overeenstemming bereikt hebben over de overname van de meerderheid van de aandelen in beide genoemde vennootschappen

Directie en Raad van Commissarissen stellen aan de vergadering van aandeelhouders van Nyloplast NV voor in te stemmen met deze transactie en de Directie daarmee toestemming te geven de overname van deze 75% belangen af te ronden.

- a. **Timmerije Holding BV** te Neede ([www. Timmerije.com](http://www.Timmerije.com))

- a. Producent van hoogwaardige componenten van kunststof, waarbij ontwerp, productie en productassemblage samengaan.
 - b. Over 2009 bedroeg de omzet circa €16 miljoen en, na een reorganisatie uitgevoerd medio 2009, zijn er nu 100-tal FTE werkzaam.
- b. **Euro BV, Nijverdal** ([www. Euromouldings.com](http://www.Euromouldings.com))
- a. Ontwikkelt en produceert geblazen kunststofverpakkingen voor o.a. smeermiddelen, cosmetica en voedingsproducten.
 - b. Over 2009 werd daarmee een omzet behaald van circa €13 miljoen door 50-tal FTE.

Kerncijfers (Voorlopige cijfers, geconsolideerd, X € 1000)

Resultaten over 2009

Omzet	€ 28.600
Toegevoegde Waarde	€16.048
Bedrijfsresultaat (voor reorg. kosten)	€ 1.465
Bedrijfsresultaat	€ 590
Interest	€ 219
Netto-Resultaat	€ 304

Balansposten per 31 december 2009

Vaste Activa	€ 7,858
Netto werkkapitaal	€ 2,437
Totaal Netto Activa	€10,295
Eigen vermogen	€ 5,683
Voorzieningen	€ 134
Rentedragende schulden	€ 4,478
Totaal Financiering	€10,295

Belangrijkste overwegingen voor deze overname zijn:

De aard en omvang van de activiteiten van beide ondernemingen vallen binnen de door ons gedefinieerde acquisitie criteria

De beide ondernemingen hebben ieder in hun markt een concurrerende marktpositie en een voldoende gespreid klantenbestand welke de basis vormen voor een groei van de omzet en resultaten.

De eigen vermogens posities van beide bedrijven bedragen meer dan 30% van het balanstotaal, waarbij de vreemd vermogen financieringen voldoen aan normaal geldende voorwaarden.

De resultaten en balansposities van de beide bedrijven zullen voor 100% in de Nyloplast NV cijfers geconsolideerd worden. Daarbij zal het 25% aandeel van

Wadinko in de nettowinst en het eigen vermogen, als belang derden in mindering worden gebracht.

Beide ondernemingen worden geleid door directies en management welke beschikken over relevante ervaring en bewezen kennis van de branches waarin zij opereren.

Op basis hiervan verwachten wij dat beide ondernemingen reële kansen bieden voor een verder groei van omzet en resultaat en de daarvoor benodigde investeringen uit eigen cashflows gefinancierd kunnen worden.

Overige:

Met de beoogde overname neemt de totale omvang van de Nyloplast NV activiteiten belangrijk toe. Na de afstoting eind 2008 en begin 2009 van respectievelijk Nyloplast Europe BV en Naamplaat Bewegwijzering BV resteerde enkel het 100% in Danielson Europe BV. Door deze uitbreiding van activiteiten worden de resultaten van Nyloplast breder gespreid. De markten waarop beide te verwerven activiteiten zich richten zijn weliswaar nieuw voor Nyloplast, maar de aard van deze activiteiten verschilt niet veel van de activiteiten waar Nyloplast in het recente verleden ook belangen in had. Beide ondernemingen beschikken over directies met bewezen ervaring en kennis in hun branches en blijven in zelfde functie werkzaam bij de ondernemingen.

De totale geconsolideerde omzet van Nyloplast NV zal toenemen tot circa € 50 miljoen over 2010.

Timmerije Holding BV en Euro BV beschikken over kredietfaciliteiten met de banken van totaal € 6,8 miljoen. Hiervoor zijn zekerheden verstrekt door deze ondernemingen, welke zich niet uitbreiden tot de aandeelhouders. De banken hebben verklaard dat de verandering in de eigendomsstructuur van beide ondernemingen niet tot andere voorwaarden van de financieringen zal leiden. .

Hoewel het in onze bedoeling ligt op termijn het gehele aandelenkapitaal van de beide ondernemingen te verwerven zijn hierover geen afspraken gemaakt, anders dan dat in geval van structurele wijziging van eigendomsstructuur de aandelen in de betrokken ondernemingen aan de andere partij aangeboden dienen te worden.

Daarnaast is tussen de beide aandeelhouders wel duidelijk vastgelegd dat Nyloplast de directe aansturing en supervisie van de betrokken directies en management teams op zich zal nemen. Feitelijk hebben beide aandeelhouders hetzelfde belang, namelijk een bestendige groei van omvang en resultaten.

De beide ondernemingen zullen vanaf boekjaar 2010 volledig geconsolideerd worden in de jaarrekening van Nyloplast NV, waarbij 25% van het netto resultaat als "belang derden" aan Wadinko zal toekomen.

Met de verwerving van deze 75% belangen zal een bedrag gemoeid zijn van € 6 miljoen, welke uit de beschikbare liquiditeiten betaald zal worden. Na deze betaling zal de solvabiliteit van Nyloplast nog altijd ongeveer 60% bedragen.

Gelet op de nog aanwezige liquiditeiten en leningcapaciteit van Nyloplast NV blijft de mogelijkheid aanwezig om aanvullende overnames te doen. Het blijft het streven van de vennootschap om door middel van overnames de eigen activiteiten te versterken of aanvullende activiteiten te verwerven.

Toelichting bij punt 3: Wijziging van de Statuten:

De merknaam “Nyloplast” was onderdeel van de verkoop van Nyloplast Europe BV in oktober 2008. Met de koper is indertijd afgesproken dat de naam Nyloplast binnen 18 maanden gewijzigd zou worden. Dit is ook als zodanig vermeld in de toelichting op de buitengewone vergadering van aandeelhouders van 26 november 2008.

Voorgesteld wordt om de naam van de Vennootschap te wijzigen in “Hydratec Industries NV”

De vennootschap zelf produceert en/of levert geen producten of diensten. De naam dient enkel ter aanduiding van de vennootschap. De werkmaatschappijen leveren onder eigen merknaam hun producten aan hun afnemers.

De statutaire vestiging van de vennootschap was 's Gravendeel. Voorstel is deze te wijzigen in “Amersfoort en 's Gravendeel te schrappen als locatie waar aandeelhoudersvergaderingen gehouden kunnen worden.

De wijziging met betrekking tot de publicatie van oproep van de AvvA betreft een wijziging in de kennisgeving richting aandeelhouders. De oproepadvertentie zal worden geplaatst in tenminste één landelijk dagblad, evenals op de website securitiesinfo.nl

De opheffing van mogelijke uitgifte van preferente- en prioriteitsaandelen is geschrapt.

De bepalingen omtrent de transparantierichtlijn hebben betrekking op de Europese transparantierichtlijn die via de wet op het financieel toezicht (Wft) en enkele andere wetten in de Nederlandse wetgeving is verankerd. Nederlandse beursfondsen moeten aan deze wetgeving voldoen.

De wijziging van het agenderingsrecht, waarbij de drempel wordt verhoogd van 1% naar 3% vloeit voort uit de aanbevelingen van de monitoring commissie Corporate Governance.