



Agenda

voor de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van Hydratec Industries NV

te houden op woensdag 31 mei om 14.30 uur
in MERCURE HOTEL, DE NIEUWE POORT 20, 3812 PA te Amersfoort

1. Opening
2. Mededelingen
3. Toelichting en bespreking Jaarverslag 2016
4. Jaarrekening 2016 en winstbestemming
 - a. Vaststelling Jaarrekening 2016 (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. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot:
 - a. uitgifte van gewone aandelen (besluit)
 - b. beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders ten aanzien van de uitgifte van de onder 6a bedoelde aandelen (besluit)
7. Remuneratiebeleid Directie (besluit)
8. Samenstelling Raad van Commissarissen
 - a. Benoeming van Mw. M. Sanders (besluit)
9. Benoeming van de accountant van de vennootschap (besluit)
10. Sluiting

Let op: Gewijzigde
locatie t.o.v.
voorgaande jaren

Het jaarverslag en de jaarrekening over 2016 zijn ter inzage vermeld op de website: www.hydratec.nl. Op de website is tevens de agenda van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders vermeld, alsmede de notulen van de aandeelhoudersvergadering van 31 mei 2016. Een gedrukt exemplaar van het jaarverslag over 2016 is kosteloos verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap: Nijverheidsweg-Noord 59B, te Amersfoort.

Registratiedatum

Op grond van het bepaalde in de wet, gelden als stem- en vergadergerechtigden, zij die op woensdag 3 mei 2017 (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 administraties van de intermediairs in de zin van de Wet giraal effectenverkeer en het aandeelhoudersregister van de Vennootschap.

Aanmelding

De oproep geldt voor aandeelhouders die vanaf donderdag 4 mei tot uiterlijk woensdag 24 mei 2017 hun aandelen hebben aangemeld bij ABN AMRO. Bij de aanmelding dient een bevestiging te worden overlegd van de intermediairs, waarin is opgenomen 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 Vergadering. Het aantal aandelen en stemrechten op de dag oproeping (19 april) bedraagt 1.272.597.

Volmachtverlening en steminstructie

Aandeelhouders die de vergadering niet kunnen bijwonen, kunnen, onverminderd het hiervoor bepaalde omtrent aanmelding, een steminstructie verlenen aan de President-Commissaris van de Vennootschap. Een steminstructie kan uiterlijk tot 24 mei 2017 om 17:00 uur elektronisch worden verleend via www.abnamro.com/evoting. Indien een aandeelhouder niet in de gelegenheid is elektronisch een steminstructie te verlenen, kan een 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 volmacht- en instructieformulier dient uiterlijk 24 mei 2017 om 17:00 uur door de Vennootschap te zijn ontvangen (per post of per email: info@hydratec.nl).

Toegang tot de Algemene Vergadering

Toegangsregistratie vindt plaats vanaf 14.00 uur tot aanvang van de Algemene Vergadering om 14.30 uur. Na dit tijdstip is registratie niet meer mogelijk. Vergadergerechtigden dienen een geldig toegangsbewijs voor de Algemene Vergadering te tonen. Voorts kunnen zij worden gevraagd om zich bij de toegang van de Algemene Vergadering te legitimeren met een geldig legitimatiebewijs en dienen voorafgaande aan de vergadering de presentielijst te tekenen. Aandeelhouders die verhinderd zijn om de vergadering bij te wonen kunnen zich laten vertegenwoordigen door ten hoogste één gevolmachtigde.

Amersfoort, april 2017

Directie Hydratec Industries N.V.

Toelichtingen op de agenda en vergaderstukken voor de algemene vergadering van aandeelhouders van Hydratec Industries NV (Hydratec):

3. Bespreking jaarverslag 2016

Onder dit agendapunt wordt het verslag van de Directie besproken zoals dat staat vermeld op de bladzijden 23 t/m 31 van het jaarverslag over 2016 alsmede het verslag van de Raad van Commissarissen zoals dat staat vermeld op de bladzijden 19 t/m 21 van het jaarverslag 2016. De Directie zal een toelichting geven op de gang van zaken bij Hydratec gedurende het afgelopen jaar.

4. Jaarrekening 2016 en winstbestemming

4.a Vaststelling jaarrekening 2016

Onder dit agendapunt zal de jaarrekening 2016 worden besproken zoals deze staat vermeld op bladzijden 33 t/m 73 van het jaarverslag 2016, bestaande uit een balans, een winst-en verlies rekening en een toelichting daarop. De jaarrekening is door de leden van de Directie en de Raad van Commissarissen ondertekend. Baker Tilly Berk accountants, de accountant van de vennootschap, heeft een goedkeurende verklaring afgegeven, welke op bladzijde 74 t/m 79 van het jaarverslag 2016 staat vermeld.

4.b Vaststelling winstbestemming

Voorgesteld wordt over het boekjaar 2016 een dividend uit te keren van € 1,70 per aandeel. Dit conform het uitgangspunt om 40% van het resultaat (exclusief eenmalige baten) uit te keren aan de aandeelhouders. Het dividend zal op 14 juni 2016 betaalbaar worden gesteld.

5. Dechargeverlening leden van de Directie en leden van de Raad van Commissarissen

De dechargeverlening aan de leden van de Directie en aan de leden van de Raad van Commissarissen worden als twee aparte vergaderpunten in stemming gebracht. Voorgesteld wordt decharge te verlenen aan de Directie voor het gedurende het boekjaar 2016 gevoerde bestuur, respectievelijk aan de Raad van Commissarissen voor het gedurende het boekjaar 2016 gevoerde toezicht daarop.

6. Verlening van de aanwijzing van de Directie als bevoegd orgaan te besluiten tot uitgifte van gewone aandelen

Voorstel om de Directie voor een periode van 18 maanden, met ingang van 31 mei 2017, 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.

7. Remuneratiebeleid Directie

Voor het remuneratiebeleid wordt verwezen naar bijlage I.

8. Samenstelling raad van commissarissen

De heer mr. H.A.A. Kienhuis zal in de komende Aandeelhoudersvergadering terugtreden als lid van de raad. Hydratec is hem veel dank verschuldigd voor zijn stimulerende bijdrage in de afgelopen jaren. Als opvolger draagt de raad van commissarissen mevrouw mr. M. Sanders voor. Zij heeft ervaring als ondernemer en als lid van diverse raden van commissarissen. Dit zal op de aandeelhoudersvergadering van 31 mei in Amersfoort ter benoeming (voor een periode van 4 jaar) worden voorgelegd.

De voordracht geschiedt onder de opschortende voorwaarde dat door de Vergadering geen personen voor benoeming worden aanbevolen en geen uitstel van de benoeming voor het doen van een dergelijke aanbeveling wordt gevraagd. Mocht de Vergadering hier wel gebruik van maken, dan vindt hierover een aparte stemmingsronde plaats.

Mevrouw Sanders is een ervaren bestuurder en commissaris. Zij heeft ruime ervaring in financiële zaken en (her-) financieringsvraagstukken met aantoonbare resultaten. De Ondernemingsraden van de Hydratec bedrijven hebben verklaard af te zien van hun recht tot aanbeveling.

Voor de CV van mevrouw Sanders wordt verwezen naar bijlage II.

9. Benoeming van de accountant van de vennootschap (besluit)

Aan de algemene vergadering van aandeelhouders wordt voorgesteld de benoeming van Baker Tilly Berk als accountant, belast met het onderzoek van de jaarrekening van Hydratec Industries NV over de boekjaren 2017 en 2018.

BIJLAGE I: REMUNERATIEBELEID

De raad van commissarissen van Hydratec Industries NV past een remuneratiebeleid toe voor de directie van de onderneming dat gebaseerd is op de volgende uitgangspunten:

- Remuneratie van de directie moet het mogelijk maken goede bestuurders aan te trekken en te behouden.
- Het remuneratiebeleid moet in overeenstemming zijn met het corporate governancebeleid van de onderneming.
- De remuneratie moet in het teken staan van de strategische en financiële doelstellingen en prestatiegericht zijn, waarbij een goed evenwicht aanwezig dient te zijn tussen korte- en langetermijnresultaten c.q. doelstellingen.
- De remuneratie mag geen incentives bevatten gericht op eigenbelang en die strijdig zijn met de belangen van de onderneming.

Het remuneratiebeleid voor de directie van Hydratec wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De feitelijke remuneratie van de directie wordt vastgesteld door de Raad van Commissarissen.

De bezoldiging van de directie is deels afhankelijk van het resultaat middels een bonusregeling die als volgt is samengesteld:

- besluit tot toekenning van de bonus geschiedt in maart bij de bespreking van de jaarcijfers;
- de bonus is gemaximeerd tot 50% van de vaste beloning;
- 30% van de maximale bonus is afhankelijk van persoonlijke doelstellingen gericht op de lange termijn ontwikkeling van de onderneming en staat ter discretie van de raad van commissarissen om deze toe te kennen;
- 70% van de maximale bonus is afhankelijk van het bedrijfsresultaat, met een drempel. Na toekenning heeft de directie de keuze om de helft van de bonus om te zetten in aandelen Hydratec. Deze aandelen zullen dan worden uitgegeven tegen de gemiddelde koers van januari en februari en zijn voor een periode van 3 jaar niet verhandelbaar.

Eventuele ontslagvergoedingen zullen voldoen aan de eisen van de Nederlandse Corporate Governance Code en daarom niet meer bedragen dan eenmaal het jaarsalaris. Er is een pensioenregeling voor de directie, waarbij boven een drempelbedrag een eigen bijdrage wordt verlangd. De raad van commissarissen toetst de daadwerkelijke beloning van de Directie op regelmatige basis aan het beloningsbeleid en past deze indien nodig, aan. Wijzigingen in het beloningsbeleid zullen worden voorgelegd aan de aandeelhoudersvergadering.

De raad van commissarissen heeft medio 2015 de jaarlijkse vaste beloning van de directie vastgesteld, gebaseerd op bovengenoemde uitgangspunten. Daarnaast is overeengekomen dat de vaste beloningen periodiek worden geïndexeerd voor de inflatie. Over het boekjaar 2016 zijn aandelen door de vennootschap toegekend aan leden van de directie. Er zijn geen leningen verstrekt of ontslagvergoedingen uitgekeerd. De bezoldiging van de directie, alsmede de aan haar toegekende bonus over boekjaar 2016, is weergegeven in toelichting 1.25.2 op pagina 52 van het jaarverslag. De raad van commissarissen heeft besloten over het boekjaar 2016 de directie een bonus toe te kennen die mede gerelateerd is aan het gerealiseerde bedrijfsresultaat.

De remuneratie van de raad van commissarissen wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De bezoldiging van de raad van commissarissen is onafhankelijk van het door de onderneming behaalde resultaat. Op de Algemene Vergadering op 20 mei 2010 is de remuneratie van de raad van commissarissen vastgesteld op € 19.000 per jaar per lid van de raad. Daarmee is de beloning van de raad van commissarissen in lijn met vergoedingen van vergelijkbare beursgenoteerde ondernemingen. Er is geen beloning in aandelen of opties op aandelen voor de commissarissen. Voor de remuneratie van de raad van commissarissen in 2016 wordt verwezen naar pagina 52 van de jaarrekening 2016.

BIJLAGE II:

CURRICULUM VITAE

Maja E.P. Sanders (1953)

Loopbaan

2010 – heden

Op basis van langjarige ervaring bij verschillende type bedrijven in diverse posities (bestuurder, commissaris, aandeelhouder) en in vele sectoren actief als commissaris/toezichthouder.

Werkzaamheden:

- voorzitter/lid van Raden van Commissarissen/Raden van toezicht
 - Stern Groep N.V. genoteerd op de Amsterdamse effectenbeurs. Actief op het gebied van automobilititeit in Nederland (dealers, lease, verhuur). Voorzitter van de Audit committee;
 - Hoens Broadcast Facilities B.V. Facilitair bedrijf voor omroepproducties;
 - Voorzitter Raad van Toezicht Warande. Ouderenzorg;
 - Voorzitter Investment Committee SI2 Fund;
 - Voorzitter Raad van Advies Difrax B.V.
 - Tot en met 2016: Kendrion N.V. genoteerd op Amsterdamse effectenbeurs. Ontwikkelt, produceert en verkoopt elektromagnetische systemen en componenten voor diverse marktsegmenten (waaronder automotive) en is wereldwijd opererend. Tot juni 2011 lid van de Audit committee en voorzitter van de Remuneratie committee;
- coach van ondernemers en DGA's in veranderende bedrijfsomstandigheden en bij kontakten/conflicten met aandeelhouders;
- als begeleider van Raden van Commissarissen en Raden van Toezicht o.a. ook bij het evalueren van hun functioneren;

2003 – 2010 Matchem B.V. Directeur

2000 – 2002 APM business partners N.V. te Soesterberg. Directeur/aandeelhouder

1996 – 2000 Nederlandse Spoorwegen N.V. te Utrecht. Projectdirecteur participaties

1991 – 1996 Greenfield Capital Partners B.V. te Utrecht. Adjunct directeur Holding

1989 – 1990 Verenigde Kunststofindustrie B.V. te Harderwijk. Directeur financiën

1986 – 1989 Atlas Investeringsgroep N.V. te Amsterdam. Senior investment manager

Bestuursactiviteiten

1990 – 2002 Voorzitter Stichting Werknemersparticipatie Nijhuis Pompen.

1994 – 2002 Voorzitter Stichting Medewerkersparticipatie Horizon.

1995 – 1997 Lid van de redactie F&O. Tijdschrift voor fusie en overname.

2003 – 2016 Docent Corporate Governance bij Wagner Group B.V. en AOG.

Opleiding

Franse taal en letterkunde - kandidaatsexamen Rijksuniversiteit Groningen (1974)

Nederlands Recht - doctoraalexamen Rijksuniversiteit Utrecht (1983)