



## ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

te houden op 27 maart 2012 om 14.00 uur

Hotel de Cantharel  
Van Golsteinlaan 20  
7339 GT Apeldoorn, Nederland

## GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

to be held on March 27, 2012 at 2:00 pm CET.

### AGENDA

#### Opening

#### Verslag van de directie en van de raad van commissarissen over het boekjaar 2011

#### Vaststelling van de jaarrekening 2011

De jaarrekening 2011 is voorzien van een goedkeurende verklaring door Deloitte Accountants B.V. De raad van commissarissen en de directie stellen voor de jaarrekening 2011 als opgenomen in het jaarverslag 2011 vast te stellen.

\*Stemming\*

#### Reserverings- en dividendbeleid

De directie streeft naar een stabiele dividendontwikkeling, waarbij tussen 30% en 40% van de nettowinst wordt uitgekeerd. Afwijkingen kunnen optreden indien er zich alternatieve investeringen voordoen. De directie zal het beleid toelichten.

#### Vaststelling van de winstbestemming

De raad van commissarissen en de directie stellen voor het dividend per gewoon aandeel vast te stellen op € 0,26.

\*Stemming\*

#### Corporate governance

De raad van commissarissen en de directie lichten toe hoe zij de richtlijnen in de Nederlandse corporate governance code hebben toegepast zoals beschreven in het jaarverslag 2011.

#### Kwijting van de leden van de directie

De raad van commissarissen stelt voor kwijting te verlenen aan de leden van de directie voor het in boekjaar 2011 gevoerde beleid.

\*Stemming\*

#### Kwijting van de leden van de raad van commissarissen

De raad van commissarissen stelt voor kwijting te verlenen aan de leden van de raad van commissarissen voor het in het boekjaar 2011 gehouden toezicht.

\*Stemming\*

#### Statutenwijziging

De raad van commissarissen en de directie stellen voor de statuten te wijzigen in overeenstemming met het voorstel tot statutenwijziging opgesteld door Loyens & Loeff N.V. De aanleiding betreft het eerder door de algemene vergadering van aandeelhouders goedgekeurde besluit om de mogelijkheid tot uitgifte van preferente aandelen te doen vervallen, hetgeen thans als wijziging wordt doorgevoerd in de voorgestelde statutenwijziging. Tevens wordt van de gelegenheid gebruik gemaakt om de statuten te actualiseren in verband met wijzigingen in wet- en regelgeving die na de laatste statutenwijziging (11 april 2005) hebben plaatsgevonden.

Het voorstel tot statutenwijziging, waarin de voorgedragen wijzigingen woordelijk zijn opgenomen, alsmede een toelichting daarop, ligt ten kantore van de vennootschap ter inzage voor aandeelhouders en andere vergadergerechtigden tot de afloop van de algemene vergadering, en wordt op verzoek kosteloos ter beschikking gesteld.

Het besluit tot statutenwijziging houdt tevens een machtiging in aan ieder lid van de directie, alsmede aan iedere medewerker verbonden aan Loyens & Loeff N.V., zo tezamen als ieder hunner afzonderlijk, om de akte van statutenwijziging te doen passeren.

\*Stemming\*

#### 1 Opening

#### 2 Report by the management board and supervisory board on the financial year 2011

#### 3 Adoption of the annual accounts 2011

Deloitte Accountants B.V. have issued an unqualified auditors' opinion on the annual accounts 2011. The supervisory board and the management board propose the adoption of the annual accounts 2011 as included in the annual report 2011.

\*Vote\*

#### 4 Reservation and dividend policy

The management board intends to pursue a stable dividend development with a payout ratio of 30 - 40% of net results. Deviation might apply in case of alternative investment opportunities. The management board will explain the policy.

#### 5 Profit appropriation

The supervisory board and the management board propose to establish the dividend per common share on € 0.26.

\*Vote\*

#### 6 Corporate governance

The supervisory board and the management board explain how they applied the guidelines in the Dutch corporate governance code as described in the annual report 2011.

#### 7 Discharge for the management board

The supervisory board proposes to grant discharge to the members of the management board for their management in the financial year 2011.

\*Vote\*

#### 8 Discharge for the supervisory board

The supervisory board proposes to grant discharge to the members of the supervisory board for their supervision in the financial year 2011.

\*Vote\*

#### 9 Amendment to articles of association

The supervisory board and the management board propose to amend the articles of association in accordance with the proposal for the amendment to the articles of association drawn up by Loyens & Loeff N.V. The immediate reason for this is the earlier approved decision of the general meeting of shareholders to withdraw the possibility to issue preference shares which withdrawal is being implemented in the proposed amendment to the articles of association. Also the opportunity is taken to update the articles of association due to changes in law after the most recent amendment to the articles of association (April 11, 2005).

The proposal to amend the articles of association, in which the amendments have been set forth ad verbatim, as well as explanatory notes thereto, have been made available, free of charge, to shareholders and other persons entitled to attend meetings at the offices of the company.

The proposal further entails that each member of the management board and each employee of Loyens & Loeff N.V., either jointly or individually, will be authorized to execute the deed of amendment to the articles of association.

\*Vote\*

### **Toelichting op het remuneratiebeleid**

De raad van commissarissen stelt voor het huidige beleid voor de remuneratie van de directie ongewijzigd voort te zetten. De raad van commissarissen zal het beleid toelichten.

### **Remuneratie van de raad van commissarissen**

Op voordracht van aandeelhouders stelt de raad van commissarissen voor de jaarlijkse remuneratie van haar voorzitter te verhogen van € 25.000 naar € 30.000 en die van haar overige leden van € 20.000 naar € 25.000. De raad van commissarissen zal het voorstel toelichten.

\*Stemming\*

### **Machtiging van de directie met betrekking tot het uitgeven van aandelen HITT N.V.**

De directie en de raad van commissarissen stellen voor om overeenkomstig het bepaalde in artikel 5 leden 1, 2 en 10 en artikel 6 lid 5 van de statuten, te besluiten tot verlenging van de aanwijzing van de directie als het orgaan dat voor een periode van achttien maanden, te rekenen vanaf de datum van deze vergadering bevoegd is om, na goedkeuring door de raad van commissarissen, te besluiten tot:

- a. uitgifte van aandelen in het kapitaal en tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen in het kapitaal; deze bevoegdheid betreft maximaal 10% van het geplaatste kapitaal plus een verdere uitgifte tot een maximum van 10% van het geplaatste kapitaal in het geval de uitgifte plaatsvindt in het kader van een fusie of een acquisitie;
- b. het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht in verband met een uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen in het kapitaal.

\*Stemming\*

### **Machtiging van de directie met betrekking tot de verkrijging door HITT N.V. van eigen aandelen**

De raad van commissarissen en de directie stellen voor om de directie te machtigen voor een periode van achttien maanden te rekenen vanaf de datum van deze vergadering volgestorte aandelen in het kapitaal, danwel certificaten daarvan, te verkrijgen vooropgesteld dat:

- a. de inkoopprijs per aandeel of certificaat ten minste gelijk is aan 1 eurocent en ten hoogste gelijk is aan de gemiddelde koers ter beurze van een aandeel gedurende de tien beursdagen voorafgaande aan de inkoop vermeerderd met een opslag van 10%;
- b. nimmer een zodanig aantal aandelen of certificaten daarvan kan worden ingekocht dat het nominale bedrag van de aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan die HITT N.V. verkrijgt, houdt of in pand houdt, of die gehouden worden door een dochtermaatschappij, meer beloopt dan het door wet- en regelgeving voorgeschreven maximum;
- c. overigens het ter zake bepaalde in de statuten en de wet in acht moet worden genomen.

\*Stemming\*

### **(Her)benoeming van leden van de raad van commissarissen**

De heren Stroink en Vaandrager treden volgens rooster af, respectievelijk als voorzitter en lid van de raad van commissarissen. Beide heren stellen zich wederom beschikbaar voor een termijn van 4 jaar. Herbenoeming geschiedt uit een bindende voordracht opgemaakt door de raad van commissarissen.

\*Stemming\*

### **Benoeming van de accountant**

De raad van commissarissen en de directie stellen voor Deloitte Accountants B.V. te belasten met het onderzoek van de jaarrekening 2012.

\*Stemming\*

### **Mededelingen van de directie**

### **Rondvraag**

### **Sluiting**

### **10 Explanation of the remuneration policy**

The supervisory board proposes to continue the present policy of remuneration of the management board. The supervisory board will explain the policy.

### **11 Remuneration of the supervisory board**

As proposed by shareholders, the supervisory board proposes to increase the annual remuneration of its chairman from € 25,000 to € 30,000 and of its other members from € 20,000 to € 25,000. The supervisory board will explain the proposal.

\*Vote\*

### **12 Authorisation of the management board in relation to the issuance shares HITT N.V.**

The management board and the supervisory board propose, in accordance with article 5 paragraph 1, 2 and 10 as well as article 6 paragraph 5 of the articles of association to prolong the designation of the management board, for a period of eighteen months as of the date of this meeting, as the body authorised to resolve, after approval of the supervisory board, to:

- a. issue shares in the capital and to grant rights to subscribe for shares in the capital; this authorisation applies to maximum 10% of all issued shares in the capital and an additional issue to maximum 10% of all issued shares in the capital in the event such issue relates to a legal merger or acquisition;
- b. limit or exclude pre-emption rights related to the issuance or granting of rights to acquire shares in the capital of HITT N.V.

\*Vote\*

### **13 Authorisation of the management board in relation to the acquisition by HITT N.V. of its own shares**

The supervisory board and the management board propose to authorize the management board for a period of eighteen months as of the date of this meeting to acquire fully paid-up shares in the share capital, or depositary receipts thereof, provided that:

- a. the purchase price per share or depositary receipt shall be at least 1 eurocent and at the highest be equal to the average stock exchange price of a share during the ten trading days prior to the date of repurchase increased by an up count of 10%;
- b. the aggregate nominal amount of the shares or depositary receipts thereof to be acquired, the shares or depositary receipts thereof which are already held and the shares or depositary receipts thereof on which a right of pledge is held, by HITT N.V. or by its subsidiaries, shall not exceed the maximum amount as prescribed by law and regulations;
- c. all other regulations of the articles of association and law shall be adhered to.

\*Vote\*

### **14 (Re)appointment of members of the supervisory board**

According to schedule Mr. Stroink and Mr. Vaandrager resign as Chairman and member of the supervisory board respectively. Both of them are prepared to be reappointed for another term of 4 years. Reappointment will be done via a binding nomination drawn up by the supervisory board.

Vote\*

### **15 Appointment of auditor**

The supervisory board and the management board propose to charge Deloitte Accountants B.V. with the auditing of the annual accounts 2012.

\*Vote\*

### **16 Announcements by the management board**

### **17 Any other business**

### **18 Closing of the meeting**