



ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

te houden op 29 maart 2006 om 14.00 uur bij HITT
Oude Apeldoornseweg 41-45, Apeldoorn, Nederland

GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

to be held on March 29, 2006 at 2:00 p.m. at the premises of HITT

AGENDA

Opening

Verslag van de directie en van de raad van commissarissen over het boekjaar 2005

Vaststelling van de jaarrekening 2005

De jaarrekening 2005 is voorzien van een goedkeurende verklaring door Deloitte, Accountants. De raad van commissarissen en de directie van HITT N.V. stellen voor de jaarrekening 2005 als opgenomen in het jaarverslag 2005 vast te stellen.

Reserverings- en dividendbeleid

De directie streeft naar een stabiele dividendontwikkeling, waarbij tussen 30% en 40% (was 20%-30%) van de nettowinst wordt uitgekeerd. Afwijkingen kunnen optreden indien er zich alternatieve investeringen voordoen. De directie zal de beleidswijziging toelichten.

Vaststelling van de winstbestemming

De raad van commissarissen en de directie van HITT N.V. stellen voor het dividend per gewoon aandeel vast te stellen op € 0,11 in contanten.

Décharge van de directie

De raad van commissarissen en de directie van HITT N.V. stellen voor décharge te verlenen aan de directie voor het in het boekjaar 2005 gevoerde beleid.

Décharge van de raad van commissarissen

De raad van commissarissen en de directie van HITT N.V. stellen voor décharge te verlenen aan de raad van commissarissen voor het in het boekjaar 2005 gehouden toezicht.

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

De raad van commissarissen en de directie van HITT N.V. stellen voor om, overeenkomstig het bepaalde in artikel 5 leden 1 en 10 en artikel 6 lid 5 van de Statuten, te besluiten tot aanwijzing van de directie van HITT N.V. als het orgaan dat voor een periode van achttien maanden, te rekenen vanaf de datum van deze vergadering bevoegd is om te besluiten tot:

- uitgifte van aandelen in het kapitaal van HITT N.V. en tot het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen in het kapitaal van HITT N.V.; deze bevoegdheid betreft alle nog niet uitgegeven aandelen in het kapitaal van HITT N.V. zoals dit luidt of te eniger tijd zal luiden;
- het beperken of uitsluiten van het voorkeursrecht in verband met een uitgifte van aandelen of het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen.

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

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

- de inkoopprijs per aandeel of certificaat ten minste gelijk is aan 1 eurocent en ten hoogste gelijk is aan de gemiddelde koers ter

1 Opening

2 Report by the management board and supervisory board on the financial year 2005

3 Adoption of the annual accounts 2005

Deloitte, Accountants, have issued an unqualified auditors' opinion on the annual accounts 2005. The supervisory board and the management board of HITT N.V. propose the adoption of the annual accounts 2005 as included in the annual report 2005.

4 Reservation and dividend policy

The management board intends to pursue a stable dividend development with a payout ratio of 30 – 40% (changed from 20%-30%) of net results. Deviation might apply in case of alternative investment opportunities. The management board will explain the change of policy.

5 Profit appropriation

The supervisory board and the management board of HITT N.V. propose to establish the dividend per common share in HITT N.V. on € 0.11 in cash.

6 Discharge for the management board

The supervisory board and the management board of HITT N.V. propose to grant discharge to the management board of HITT N.V. for the management in the book year 2005.

7 Discharge for the supervisory board

The supervisory board and the management board of HITT N.V. propose to grant discharge to the supervisory board for the supervision in the book year 2005.

8 Authorisation of the management board in relation to the issuance shares HITT N.V.

The supervisory board and the management board of HITT N.V. propose, pursuant to article 5 paragraph 1 and 10 as well as article 6 paragraph 5 of the articles of association to designate the management board of HITT N.V., for a period of eighteen months as of the date of this meeting, as the body authorised to resolve to:

- issue shares in the capital of HITT N.V. and to grant rights to subscribe for shares in the capital of HITT N.V.; this authorisation applies to all shares in the capital of HITT N.V. not yet issued at this moment or at any moment thereafter;
- limit or exclude pre-emption rights related to the issuance or granting of rights to acquire shares.

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

- the purchase price per share or depositary receipt shall be at least 1 eurocent and at the highest be equal to the average stock ex-

- beurze van een aandeel HITT N.V. gedurende de tien beursdagen voorafgaande aan de inkoop vermeerderd met een opslag van 10%;
- 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 een/tiende van het geplaatste kapitaal;
- het eigen vermogen, verminderd met de verkrijgingsprijs, niet kleiner zal zijn dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden zoals bedoeld in artikel 7 lid 1 sub b) van de Statuten;
- de in te kopen aandelen, of certificaten daarvan, niet enkel ter beurze behoeven te zijn genoteerd;
- overigens het ter zake bepaalde in de Statuten en de wet in acht moet worden genomen.

Corporate governance

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

Herbenoeming van een lid van de raad van commissarissen

De heer H. Prinsen treedt volgens rooster op de datum van deze algemene vergadering van aandeelhouders af als lid van de raad van commissarissen. De heer Prinsen stelt zich beschikbaar voor een 3^e, tevens laatste, termijn. Deze termijn zal in overeenstemming met de Nederlandse corporate governance code 4 jaar bedragen. De raad van commissarissen stelt voor de heer Prinsen (1937) te herbenoemen als lid van de raad van commissarissen. De bindende voordracht van twee personen ligt ter inzage ten kantore van de vennootschap. Gezien zijn ervaring is de heer Prinsen geschikt om deze functie voort te zetten. De heer Prinsen bekleedt geen nevenfuncties of andere commissariaten. De heer Prinsen houdt 52% van de aandelen van HITT Holding B.V. dat op haar beurt 2.400.000 aandelen, ofwel circa 51%, in HITT N.V. houdt. Verwezen wordt naar hetgeen hierover gemeld wordt in het jaarverslag.

Toelichting op en vaststelling van het remuneratiebeleid

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

Remuneratie van de raad van commissarissen

De raad van commissarissen en de directie stellen voor de remuneratie van de commissarissen te verhogen van € 18.000 naar € 25.000 voor de voorzitter en van € 14.000 naar € 20.000 voor de overige leden. De raad van commissarissen zal het voorstel toelichten.

Benoeming van de accountant

De raad van commissarissen en de directie hebben van drie accountants offerte ontvangen en stellen voor één van hen te belasten met het onderzoek van de jaarrekening 2006.

Mededelingen van de directie

Rondvraag

Sluiting

- change price of a HITT N.V. share during the ten trading days prior to the date of repurchase increased by an up count of 10%;
- 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 one tenth of the aggregate nominal amount of the issued share capital;
- the shareholders' equity less the acquisition price shall not be less than the sum of the paid and called-up part of the share capital and the reserves that must be maintained by law as referred to in article 7 paragraph 1 sub b) of the articles of association;
- acquisition is not limited to stock listed shares or depositary receipts;
- all other regulations of the articles of association and the Law shall be adhered to.

10 Corporate governance

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

11 Re-appointment of a member of the supervisory board

According to schedule Mr. Prinsen resigns as of the date of this general meeting of shareholders as a member of the supervisory board. Mr. Prinsen is prepared to be re-appointed for a third and last term. This term will be 4 years in accordance with the Dutch Corporate Governance Code. The supervisory board proposes to re-appoint Mr. Prinsen (1937) as a member of the supervisory board. The binding nomination of two persons may be seen at the office of the company. Due to his expertise Mr. Prinsen is qualified for this position. Mr. Prinsen does not hold other functions and is not a member of other supervisory boards. Mr. Prinsen holds 52% of shares of HITT Holding B.V., which holds 2,400,000 shares (approximately 51%) of HITT N.V. Reference is made to the relevant text in the annual report.

12 Explanation and adoption 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.

13 Remuneration of the supervisory board

The supervisory board and the management board propose to increase the remuneration of the chairman from € 18,000 to € 25,000 and of the other members from € 14,000 to € 20,000. The supervisory board will explain the proposal.

14 Appointment of auditor

The supervisory board and the management board have received fee offers from three auditors and propose to charge one of them with the auditing of the annual accounts 2006.

15 Announcements by the management board

16 Any other business

17 Closing of the meeting