

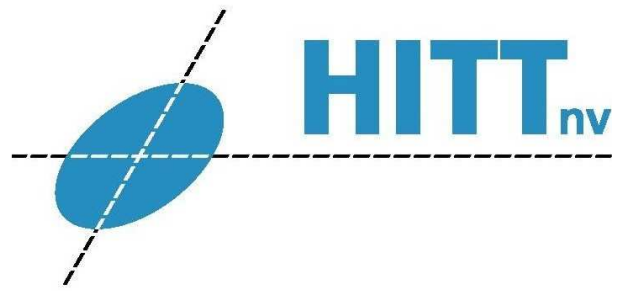
REGLEMENT VOOR DE DIRECTIE VAN HITT N.V.

Artikel 1 Vaststelling en reikwijdte

- 1.1 Dit reglement (het "Reglement") is vastgesteld en goedgekeurd in de vergadering van de Directie van HITT N.V. (de "Vennootschap") gehouden op 15 april 2010. Het is goedgekeurd door de RvC ("RvC") van de Vennootschap in zijn vergadering gehouden op 11 december 2008. Het kan bij besluit van de Directie dat is goedgekeurd door de RvC worden gewijzigd. Het Reglement is vastgesteld ter uitvoering van artikel 16 lid 3 van de statuten van de Vennootschap (de "Statuten") en wordt gepubliceerd op de website van de Vennootschap.
- 1.2 In aanvulling op de wettelijke en statutaire bepalingen, geeft het Reglement regels met betrekking tot aangelegenheden van de Directie, welke regels door de Directie c.q. door elke directeur dienen te worden nageleefd. In de in lid 1 genoemde vergadering hebben zowel alle leden van de Directie als de RvC verklaard in te stemmen met de inhoud van dit Reglement en de voorschriften daarvan, voor zover die hen betreffen, te zullen naleven.
- 1.3 Daar waar dit Reglement mocht afwijken van de Statuten, hebben de statuten voorrang.

Artikel 2 Samenstelling Directie

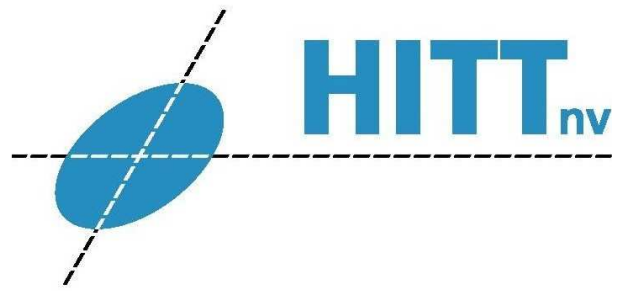
- 2.1 De Directie bestaat uit ten minste één lid, waaronder, indien de Directie uit meerdere leden bestaat, een voorzitter. Het aantal leden van de Directie wordt vastgesteld door de RvC. De voorzitter treedt namens de Directie naar buiten op. De voorzitter streeft naar optimale participatie van de overige directieleden bij de werkzaamheden en coördineert alle activiteiten van de Directie.
- 2.2 De Directie dient zodanig te zijn samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar onafhankelijk en kritisch maar ook ondersteunend en complementair kunnen functioneren.
- 2.3 Benoeming van leden van de Directie geschiedt door de algemene vergadering van aandeelhouders aan de hand van een voordracht opgemaakt door de RvC. Bij de vaststelling van de voordracht houdt de RvC rekening met de aard van de onderneming, haar activiteiten en de gewenste deskundigheid en achtergrond van de te benoemen directeur in het licht van de te vervullen vacature. De RvC overlegt regelmatig en indringend met de Directie alvorens hij een voordracht opmaakt.



- 2.4 Een lid van de Directie houdt niet meer dan twee commissariaten bij beursgenoteerde vennootschappen. Een lid van de Directie is geen voorzitter van de RvC van een beursgenoteerde vennootschap. Commissariaten bij groepsmaatschappijen van de Vennootschap worden niet meegeteld. De aanvaarding door een directielid van een commissariaat bij een beursgenoteerde vennootschap behoeft de goedkeuring van de RvC. Andere belangrijke nevenfuncties worden aan de RvC gemeld.

Artikel 3 Taken

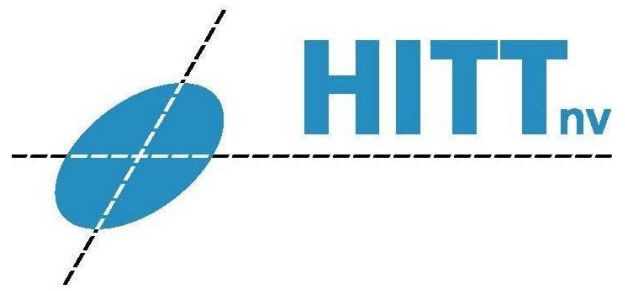
- 3.1 De Directie is belast met het besturen van de Vennootschap, hetgeen onder meer betekent dat de Directie verantwoordelijk is voor het opstellen en realiseren van de doelstellingen van de Vennootschap, de strategie en het beleid en de daaruit voortvloeiende resultatenontwikkeling. De Directie legt hierover verantwoording af aan de RvC en de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De verantwoordelijkheid voor het besturen van de Vennootschap berust bij de Directie als collectief.
- 3.2 De Directie is verantwoordelijk voor de naleving van alle relevante wet- en regelgeving, waaronder van tijd tot tijd bij of krachtens de wet aangewezen corporate governance codes, het beheersen van de risico's verbonden aan de ondernemingsactiviteiten en voor de financiering van de Vennootschap. De Directie rapporteert hierover aan en bespreekt de interne risicobeheersings- en controlesystemen met de RvC.
- 3.3 De Directie draagt er zorg voor dat werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben te rapporteren over vermeende onregelmatigheden van algemene, operationele en financiële aard binnen de Vennootschap aan de voorzitter van de Directie. Vermeende onregelmatigheden betreffende het functioneren van leden van de Directie worden gerapporteerd aan de voorzitter van de RvC. Deze klokkenluidersregeling wordt gepubliceerd op de corporate website van de Vennootschap.
- 3.4 De Directie stelt op, legt vast en legt ter goedkeuring voor aan de RvC: (i) de operationele en financiële doelstellingen van de Vennootschap, (ii) de strategie die moet leiden tot het realiseren van de doelstellingen, en (iii) de randvoorwaarden die bij de strategie worden gehanteerd, bijvoorbeeld ten aanzien van de financiële ratio's.
- 3.5 De Directie is er verantwoordelijk voor dat de Vennootschap interne risicobeheersings- en controlesystemen heeft die zijn toegesneden op de Vennootschap.



- 3.6 De Directie is verantwoordelijk voor de kwaliteit en volledigheid van de openbaar gemaakte financiële berichten. Het opstellen en de publicatie van het jaarverslag, de jaarrekening, de kwartaal- en halfjaarcijfers en ad hoc financiële informatie vergen zorgvuldige interne procedures. De Directie is verantwoordelijk voor het instellen en handhaven van interne procedures die ervoor zorgen dat alle belangrijke financiële informatie bij de Directie bekend is, zodat de tijdigheid, volledigheid en juistheid van de externe financiële verslaggeving wordt gewaarborgd. Vanuit dit oogpunt zorgt de Directie ervoor dat de financiële informatie uit ondernemingsdivisies en/of dochtermaatschappijen rechtstreeks aan hem wordt gerapporteerd, en dat de integriteit van de informatie niet wordt aangetast.

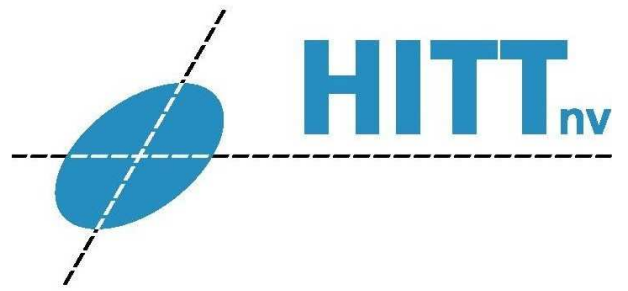
Artikel 4 Organisatorisch kader

- 4.1 De Directie draagt zorg voor een directiesecretariaat met archief, waarin notulen en andere vergaderstukken, alsmede correspondentie en andere documenten die het functioneren van de Directie betreffen, worden bewaard gedurende een periode van zeven (7) jaar.
- 4.2 De Directie vergadert ten minste één maal per week en overigens zo vaak als één der directieleden daartoe de wens te kennen geeft. Vergaderingen worden in beginsel gehouden ten kantore van de Vennootschap of van een dochteronderneming.
- 4.3 De Directie kan slechts besluiten nemen indien ten minste de helft van het aantal leden van de Directie ter vergadering aanwezig is. Besluiten worden genomen bij meerderheid van stemmen. Bij staking van stemmen wordt een tweede vergadering uitgeschreven. Indien dan opnieuw de stemmen staken, is de stem van de voorzitter beslissend.
- 4.4 Van het verhandelde in een vergadering van de Directie worden notulen gehouden. De concept notulen worden aan alle leden van de Directie toegezonden en in de eerstvolgende vergadering van de Directie vastgesteld.
- 4.5 De Directie kan ook buiten vergadering besluiten nemen mits alle leden van de Directie aan de besluitvorming hebben deelgenomen. Alle aldus genomen besluiten worden zo spoedig mogelijk schriftelijk vastgelegd, welke vastlegging in de eerstvolgende vergadering van de Directie wordt bevestigd en aan de notulen van de betreffende vergadering wordt toegevoegd.



Artikel 5 Tegenstrijdige belangen

- 5.1 Elke vorm en schijn van belangenverstrengeling tussen de Vennootschap en een lid van de Directie wordt vermeden. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Directie spelen, die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of voor de betreffende leden van de Directie behoeven de goedkeuring van de RvC.
- 5.2 Een lid van de Directie zal (i) niet in concurrentie met de Vennootschap treden, (ii) geen (substantiële) schenkingen van de Vennootschap voor zichzelf, voor zijn echtgenote, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad vorderen of aannemen, (iii) ten laste van de Vennootschap aan derden geen ongerechtvaardigde voordelen verschaffen, en (iv) geen zakelijke kansen die aan de Vennootschap toekomen voor zichzelf of voor zijn echtgenote, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad benutten.
- 5.3 Een lid van de Directie meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang dat van materiële betekenis is voor de Vennootschap en/of voor het betrokken lid terstond aan de voorzitter van de RvC en de overige leden van de Directie en verschaft daarover alle relevante informatie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenote, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. De RvC besluit buiten aanwezigheid van het betrokken lid van de Directie, of sprake is van een tegenstrijdig belang.
- 5.4 Een tegenstrijdig belang bestaat in elk geval wanneer de Vennootschap voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon: (i) waarin een lid van de Directie persoonlijk een materieel financieel belang houdt; (ii) waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de Directie; of (iii) waarbij een lid van de Directie een bestuurs- of toezichhoudende functie vervult.
- 5.5 Een lid van de Directie neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij hij een tegenstrijdig belang heeft met de Vennootschap.
- 5.6 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen van leden van de Directie spelen worden overeengekomen onder voorwaarden die gebruikelijk zijn voor marktconforme transacties in de branche waarin de Vennootschap en haar dochtermaatschappijen actief zijn. Beslissingen om transacties aan te gaan waarbij tegenstrijdige belangen van dergelijke personen spelen die van materiële betekenis zijn voor de Vennootschap en/of de betrokken leden van de Directie behoeven de



goedkeuring van de RvC. Dergelijke transacties worden vermeld in het jaarverslag, met vermelding van het tegenstrijdig belang en de verklaring dat de bovengenoemde bepalingen ter zake zijn nageleefd.

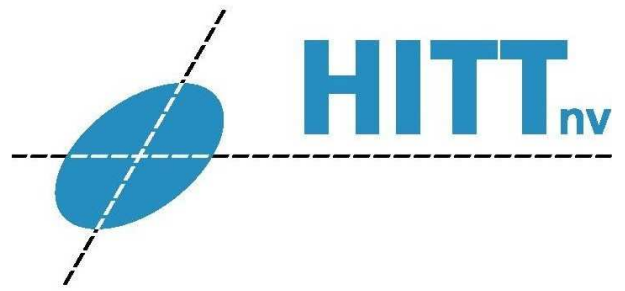
- 5.7 De Vennootschap verstrekt aan leden van de Directie geen leningen en garanties en dergelijke, tenzij in de normale uitoefening van het bedrijf en tegen de daarvoor voor het gehele personeel geldende voorwaarden en na goedkeuring van de RvC. Leningen worden niet kwijtgescholden.
- 5.8 In de gevallen waarin de Vennootschap een tegenstrijdig belang heeft met één of meer leden van de Directie wordt de Vennootschap vertegenwoordigd door de persoon of personen die de RvC daartoe aanwijst, tenzij de Algemene Vergadering van Aandeelhouders één of meer andere personen daartoe heeft aangewezen.

Artikel 6 Bezit van en transacties in effecten

- 6.1 Het bezit aan aandelen in de Vennootschap van een lid van de Directie is ter belegging op de lange termijn.
- 6.2 De leden van de Directie zijn gebonden aan de gedragscode van de Vennootschap ten aanzien van bezit van en transacties in effecten in de Vennootschap en andere in dat reglement bedoelde effecten.

Artikel 7 Relatie tot de algemene vergadering van aandeelhouders.

- 7.1 De Directie draagt erg zorg voor dat de algemene vergaderingen tijdig worden gehouden, de oproeping op de juiste wijze geschiedt, de noodzakelijke agendapunten naar behoren zijn vermeld en dat ten aanzien van de notulen en de inzage daarvan conform de voorschriften van de Statuten wordt gehandeld.
- 7.2 De leden van de Directie nemen deel aan de algemene vergaderingen van aandeelhouders, behoudens verhindering als gevolg van zwaarwichtige redenen.
- 7.3 De Directie draagt er zorg voor dat ter vergadering door de Directie of de voorzitter van de vergadering aan de AVA alle verlangde inlichtingen voor zover die op een agendapunt betrekking hebben, kunnen worden verschaft, tenzij een zwaarwichtig belang van de Vennootschap zich daartegen verzet.



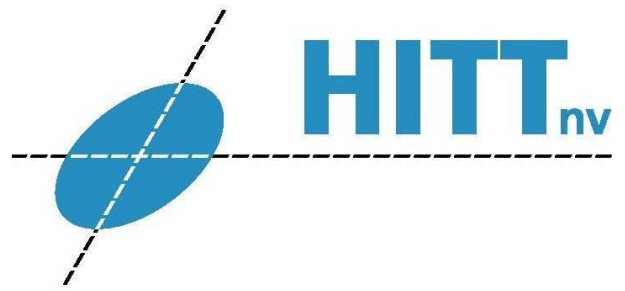
- 7.4 De Directie draagt er zorg voor dat alle door aandeelhouders overeenkomstig de betreffende bepalingen van de Statuten voorgestelde onderwerpen op de agenda voor de algemene vergadering worden geplaatst, tenzij zwaarwichtige belangen van de Vennootschap zich hiertegen verzetten.

Artikel 8 Relatie tot de RvC.

- 8.1 De Directie neemt steeds deel aan de vergaderingen van de RvC, tenzij de RvC anders besluit.
- 8.2 De Directie verstrekt alle inlichtingen betreffende de zaken van de vennootschap aan iedere commissaris, die deze mocht verlangen. De Directie stelt ten minste één maal per jaar de RvC schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap. De RvC is bevoegd inzage te nemen van alle boeken, bescheiden en correspondentie van de Vennootschap, tot het opnemen van de aan de Vennootschap toebehorende waarden en tot kennisneming van alle plaats gehad hebbende handelingen; iedere commissaris heeft toegang tot alle gebouwen en terreinen bij de vennootschap in gebruik.
- 8.3 De directie verstrekt jaarlijks aan de RvC het budget voor het volgende jaar, het investeringsplan en deelbegrotingen per dochteronderneming, alsmede een verklaring dat de Directie in het desbetreffende jaar alle relevante informatie aan de RvC heeft verstrekt die voor een deugdelijk toezicht door de RvC relevant is.
- 8.4 Directie-besluiten, waarvoor op grond van de Statuten voorafgaande goedkeuring of machtiging door de RvC is vereist, kunnen eerst worden genomen nadat de RvC deze goedkeuring of machtiging schriftelijk heeft verstrekt, waaronder vastlegging in de notulen is begrepen.

Ter uitvoering van het bepaalde in artikel 16.6 van de Statuten zullen krachtens een daartoe genomen besluit van de RvC naast de besluiten genoemd in artikel 16.5 van de Statuten ook de navolgende besluiten van de Directie aan goedkeuring van de RvC zijn onderworpen:

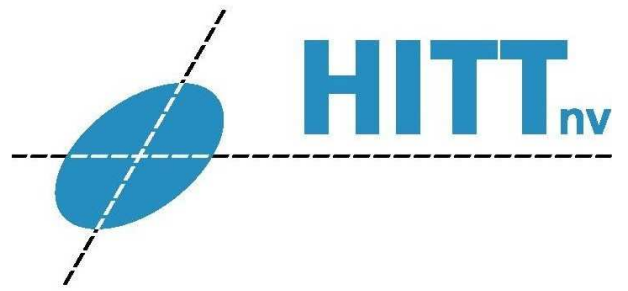
- a. het aangaan van langlopende verplichtingen en langdurige samenwerkingsverbanden;
- b. het doen van belangrijke investeringen, waaronder in ieder geval begrepen investeringen waarmee een bedrag van meer dan EUR 500.000,- is gemoeid, en die niet al in het budget zijn goedgekeurd;



- c. het opnemen van belangrijke leningen of aantrekken van belangrijke kredieten, waaronder in ieder geval begrepen leningen en kredieten ten belope van meer dan EUR 500.000,-;
- d. het uitbrengen van offertes die buiten het reguliere bedrijfsbeleid liggen;
- e. het vaststellen van de halfjaarcijfers;
- f. het vaststellen van business plans en budgetten; en,
- g. het vaststellen van de inhoud van te publiceren persberichten n.a.v. de halfjaarcijfers.

Artikel 9 Relatie tot de accountant

- 9.1 De Directie verleent optimale medewerking om de door de Algemene Vergadering benoemde accountant die belast is met het onderzoek van de jaarrekening van de Vennootschap in staat te stellen zijn opdracht naar behoren uit te voeren.
- 9.2 De Directie rapporteert jaarlijks, en indien daartoe aanleiding bestaat tussentijds, aan de RvC over de relatie met en het functioneren van de externe accountant en de ontwikkelingen die zich daarin voordoen. De Directie verstrekt ook overigens al die informatie die de RvC met het oog op zijn periodieke evaluatie van het functioneren van de fungerend accountant noodzakelijk acht.
- 9.3 De Directie geeft zich nadrukkelijk rekenschap van de opmerkingen en aanbevelingen van de accountant, al dan niet gemaakt in zijn management letter, betreffende de door de vennootschap gehanteerde beheers- en controlesystemen, de gebruikte grondslagen voor de inrichting van de jaarrekening, waardering en resultaatsbepaling en van andere kanttekeningen en bevindingen van de accountant naar aanleiding van diens onderzoek van de jaarrekening.
- 9.4 Indien de RvC dit wenselijk acht, woont de Directie de vergadering van de RvC bij waarin deze de management letter van de accountant bespreekt met de RvC.
- 9.5 De contacten tussen de Directie en de accountant verlopen primair via de CFO, onverminderd de bevoegdheid van de voltallige directie, de voorzitter van de directie of de accountant om in daartoe aanleiding gevende gevallen anderszins te overleggen.



9.6 De primaire verantwoordelijkheid voor de financiële rapportage door de Vennootschap, het functioneren van de financiële informatie- en controlesystemen en de interne auditfunctie berust bij de Directie. De Directie draagt er zorg voor dat de RvC voortdurende op de hoogte is van de financiële ontwikkelingen binnen de Vennootschap en de toegepaste systemen en verstrekt de RvC op eigen initiatief dan wel op verzoek van de RvC alle informatie die nodig is om tot een verantwoorde oordeelsvorming te komen.

Artikel 10 Conflicten.

In geval van structurele of ernstige meningsverschillen binnen de Directie zijn de leden van de Directie gezamenlijk zowel als ieder afzonderlijk gehouden hiervan zo spoedig mogelijk mededeling te doen aan de voorzitter van de RvC. De voorzitter van de RvC draagt er zorg voor dat hij naar aanleiding van de ontvangen mededeling(en) onverwijld in overleg treedt met alle leden van de Directie en al naar gelang zijn bevindingen een plan van aanpak opstelt teneneinde tot een definitieve beëindiging van het geschil of de geschillen te komen.

Vastgesteld 15 april 2010

Ir. A. Stroink
Voorzitter

Mr M.P. Prinsen
Lid

E.A. van Amerongen
Vice voorzitter

Drs. J.E. Vaandrager
Lid

S. Jansen
CEO