

PUNCH INTERNATIONAL NV
Ter Waarde 64
8900, Ieper
Ondernemingsnummer 0.448.367.256

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING
VAN 27 MEI 2010

Het bureau

De gewone algemene vergadering wordt geopend om 15.00 uur in de kantoren van Punch International te 8900 Ieper, Ter Waarde 64. De vergadering wordt geopend onder het voorzitterschap van de heer Guido Segers, die de heer Frederik Strubbe aanwijst als secretaris en stemopnemer.

De vergadering bestaat uit de aanwezigen die in de aanwezigheidslijst zijn opgenomen die bij het bureau is neergelegd. Deze lijst vermeldt het aantal aandelen dat elke aanwezige aandeelhouder bezit.

De vermelde aanwezigheidslijst werd ondertekend door de leden van het bureau die de lijst als juist erkennen.

De volgende bestuurders zijn aanwezig:

- de heer Guido Segers, Voorzitter Raad van Bestuur
- de heer Wim Deblauwe, bestuurder
- JPS Consult NV, vast vertegenwoordigd door Dhr Jean Pierre Saelen, bestuurder

Is tevens aanwezig, Dhr Koen De Brabander, vertegenwoordiger van BDO Bedrijfsrevisoren Burg CVBA, commissaris.

De secretaris zet uiteen dat:

- I. Deze gewone algemene vergadering werd bijeengeroepen om over de volgende agenda te beraadslagen:

1. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

Voorstel van besluit

De vergadering neemt kennis van het jaarverslag opgemaakt door de raad van bestuur over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 en van het verslag van de commissaris over zelfde jaarrekening.

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009, en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel van besluit

De vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 goed, alsook de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur in het jaarverslag

3. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

Voorstel van besluit

De vergadering neemt kennis van het jaarverslag opgemaakt door de raad van bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 en van het verslag van de commissaris over zelfde jaarrekening.

4. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

Voorstel van besluit

De vergadering neemt kennis van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

5. Kwijting aan de bestuurders van de vennootschap.

Voorstel van besluit

De vergadering verleent kwijting aan elk van de bestuurders die gedurende het afgelopen boekjaar in functie waren, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar.

6. Kwijting aan de commissarissen van de vennootschap.

Voorstel van besluit

De vergadering verleent kwijting aan de commissarissen die gedurende het afgelopen boekjaar in functie waren, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar.

7. Ontslag en Benoeming van bestuurders

Voorstel van besluit

De vergadering neemt kennis van het ontslag van Lexxus bvba, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Lannoo als bestuurder en dit met ingang vanaf

1 februari 2010. De vergadering neemt kennis van de coöptatie van de heer Guido Segers als bestuurder om de vacature van bestuurder in te vullen vanaf 1 februari 2010 tot aan de eerstvolgende algemene vergadering.

De vergadering neemt kennis van het ontslag van de heer Pascal Ergo als bestuurder en dit met ingang vanaf 1 februari 2010. De vergadering neemt kennis van de coöptatie van de heer Arthur Vanhoutte als bestuurder om de vacature van bestuurder in te vullen vanaf 1 februari 2010 tot aan de eerstvolgende algemene vergadering.

De vergadering neemt kennis van het ontslag van de heer Guido Dumarey als bestuurder en dit met ingang vanaf 1 februari 2010. De vergadering neemt kennis van de coöptatie van mevrouw Gerda Gysel als bestuurder om de vacature van bestuurder in te vullen vanaf 1 februari 2010 tot aan de eerstvolgende algemene vergadering.

De vergadering benoemt de heer Guido Segers als bestuurder en dit voor een termijn van zes jaar eindigend bij de jaarvergadering van 2016. Aan de heer Segers wordt het statuut van onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen toegekend op grond van de motieven dat hij beantwoordt aan de vereiste onafhankelijkheidscriteria vervat in het voornoemde artikel.



De vergadering benoemt de heer Arthur Vanhoutte als bestuurder en dit voor een termijn van zes jaar eindigend bij de jaarvergadering van 2016. Aan de heer Vanhoutte wordt het statuut van onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen toegekend op grond van de motieven dat hij beantwoordt aan de vereiste onafhankelijkheidscriteria vervat in het voornoemde artikel.

De vergadering benoemt mevrouw Gerda Gysel als bestuurder en dit voor een termijn van zes jaar eindigend bij de jaarvergadering van 2016.

8. Benoeming commissaris

Voorstel van besluit

De vergadering beslist tot benoeming van BDO, vertegenwoordigd door Dhr Philip Vervaecke voor een termijn van drie jaar eindigend onmiddellijk na de jaarvergadering van 2013. De vergadering beslist om de bezoldiging van de commissaris te bepalen op 30 000 EUR per boekjaar voor de controle op de statutaire en geconsolideerde jaarrekening.

- II. Dat de algemene vergadering op regelmatige manier is bijeengeroepen.
- III. Dat (van de in totaal 11 903 305) stemgerechtigde aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Aangezien voor de gewone algemene vergadering geen aanwezigheidsquorum vereist is, kan de vergadering geldig beraadslagen.

De vergadering stelt vast dat ze op een geldige manier is samengesteld en gerechtigd is om te beraadslagen en geldig kan beslissen over de agenda die ze vervolgens behandelt.

BERAADSLAGING en BESLUIT

Secretaris:

1. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

De vergadering neemt kennis van het jaarverslag opgemaakt door de raad van bestuur over de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 en van het verslag van de commissaris over zelfde jaarrekening

2. Goedkeuring van de enkelvoudige jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009, en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Met voorstemmen, tegenstemmen en onthoudingen is de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 goedgekeurd, alsook de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de raad van bestuur in het jaarverslag, namelijk

winst van het boekjaar 2009	- 123 331 927 EUR
overgedragen resultaat vorig boekjaar	205 579 269 EUR
te bestemmen resultaat per 31/12/2009	82 247 342 EUR
over te dragen winst	82 247 342 EUR



3. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur en het verslag van de commissaris over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

De vergadering neemt kennis van het jaarverslag opgemaakt door de raad van bestuur over de geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 en van het verslag van de commissaris over zelfde jaarrekening.

4. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

De vergadering neemt kennis van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009.

5. Kwijting aan de bestuurders van de vennootschap.

1.068.634

Met voorstemmen wordt kwijting verleend aan elk van de bestuurders die gedurende het afgelopen boekjaar in functie waren, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar.

6. Kwijting aan de commissarissen van de vennootschap.

1.068.634

Met voorstemmen, tegenstemmen en onthoudingen wordt kwijting verleend aan de commissarissen die gedurende het afgelopen boekjaar in functie waren, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens dat boekjaar.

7. Ontslag en Benoeming van bestuurders

De vergadering neemt kennis van het ontslag van Lexxus bvba, vast vertegenwoordigd door de heer Dirk Lannoo als bestuurder en dit met ingang vanaf 1 februari 2010. De vergadering neemt kennis van de coöptatie van de heer Guido Segers als bestuurder om de vacature van bestuurder in te vullen vanaf 1 februari 2010 tot aan de eerstvolgende algemene vergadering.

De vergadering neemt kennis van het ontslag van de heer Pascal Ergo als bestuurder en dit met ingang vanaf 1 februari 2010. De vergadering neemt kennis van de coöptatie van de heer Arthur Vanhoutte als bestuurder om de vacature van bestuurder in te vullen vanaf 1 februari 2010 tot aan de eerstvolgende algemene vergadering.

De vergadering neemt kennis van het ontslag van de heer Guido Dumarey als bestuurder en dit met ingang vanaf 1 februari 2010. De vergadering neemt kennis van de coöptatie van mevrouw Gerda Gysel als bestuurder om de vacature van bestuurder in te vullen vanaf 1 februari 2010 tot aan de eerstvolgende algemene vergadering.

1.068.634

Met voorstemmen, tegenstemmen en onthoudingen wordt de heer Guido Segers benoemd als bestuurder en dit voor een termijn van zes jaar eindigend bij de jaarvergadering van 2016. Aan de heer Segers wordt het statuut van onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen toegekend op grond van de motieven dat hij beantwoordt aan de vereiste onafhankelijkheidscriteria vervat in het voornoemde artikel.



Met 1.068.634 voorstemmen,0.....tegenstemmen en0.....onthoudingen wordt de heer Arthur Vanhoutte benoemd als bestuurder en dit voor een termijn van zes jaar eindigend bij de jaarvergadering van 2016. Aan de heer Vanhoutte wordt het statuut van onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 526ter van het Wetboek van Vennootschappen toegekend op grond van de motieven dat hij beantwoordt aan de vereiste onafhankelijkheidscriteria vervat in het voornoemde artikel.

Met 1.068.635 voorstemmen,0.....tegenstemmen en0..... onthoudingen wordt mevrouw Gerda Gysel benoemd als bestuurder en dit voor een termijn van zes jaar eindigend bij de jaarvergadering van 2016.

8. Benoeming commissaris

Met 1.068.635 voorstemmen,0.....tegenstemmen en0.....onthoudingen wordt BDO, vertegenwoordigd door Dhr Philip Vervaecke benoemd als commissaris voor een termijn van drie jaar eindigend onmiddellijk na de jaarvergadering van 2013. De vergadering beslist om de bezoldiging van de commissaris te bepalen op 30 000 EUR per boekjaar voor de controle op de statutaire en geconsolideerde jaarrekening.

Voorzitter: Aangezien er geen andere punten op de agenda staan van deze jaarlijkse algemene vergadering, sluit ik deze vergadering af.

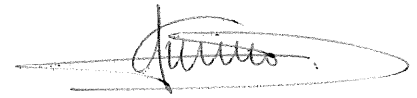
Het verslag van deze algemene vergadering wordt opgemaakt en ondertekend door de Voorzitter, de secretaris en de stemopnemer alsmede door die aandeelhouders die dat wensen.



De voorzitter
Guido Segers



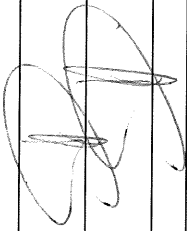
De secretaris
Frederik Strubbe



De stemopnemer
Frederik Strubbe

NV Punch International, Ter Waarde 64, 8900 Ieper – ON 0448 367 256


Aanwezigheidslijst van de Algemene Vergadering van 27 mei 2010

Naam aandeelhouder	Adres	# aandelen	Vertegenwoordiger	Handtekening
Antonius De Bruijn	Middendreef 29 2920 Kalmthout	1	Dhr Antonius De Bruijn	
DRUPAFINA NV	Mussenburglei 116 2650 Edegem	4000	Dhr Guido Wallebroek	
FEDERAL INVEST NV	Mussenburglei 116 2650 Edegem	6000	Dhr Guido Wallebroek	
WP INVEST NV	Oostendelaan 4 B202 8670 Koksijde	685542	Dhr Wim Deblauwe	
WEST VLAAMSE BELEGGINGEN	Roggelaan 13 8300 Knokke	383092	Dhr Wim Deblauwe	
totaal		1.068.634		

Voorzitter
Guido Segers

Secretaris
Frederik Strubbe

Stemopnemer
Frederik Strubbe


VOOR AANWEZIGHEID COMMISSARIS, NAAM & HANDTEKENING
BDO Bebrin Stevensoren
Burg CVOA
H. De Brauwender
