

**NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
"PUNCH INTERNATIONAL"**
**Publieke Vennootschap die een openbaar beroep doet op het Spaarwezen
te Ter Waarde 37, 8900 Ieper
ondernemingsnummer 0448.367.256**

De aandeelhouders worden uitgenodigd om deel te nemen aan de gewone algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap, welke zal gehouden worden op donderdag 26 mei 2011, om 15.00 uur op de zetel van de vennootschap.

De agenda van de gewone algemene vergadering is samengesteld als volgt :

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 2010.

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 2010 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 2010, en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel van besluit

De vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010 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 2010. Goedkeuring van de bezoldiging van de bestuurders zoals vermeld in het jaarverslag.

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 2010 en van het verslag van de commissaris over zelfde jaarrekening. De vergadering keurt de bezoldiging van de bestuurders goed zoals voorgesteld in het jaarverslag.

4. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

Voorstel van besluit

De vergadering neemt kennis van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2010.

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 aanvaardt het ontslag van JPS Consult nv, vast vertegenwoordigd door de heer Jean Pierre Saelen met ingang vanaf 1 maart 2011. De vergadering aanvaardt de benoeming van FRAM BVBA, Lenteakkerstraat 28, 8770 Ingelmunster, vast vertegenwoordigd door de heer Wim Maes als nieuwe bestuurder met ingang vanaf 1 maart 2011.

De aandeelhouders kunnen toegelaten worden tot de algemene vergadering en kunnen er hun stemrecht uitoefenen indien zij het bewijs leveren dat zij, op de vijfde werkdag voor de algemene vergadering (de "registratiedatum") om vier en twintig uur, i.e. op 18 mei 2011, aandeelhouder zijn, ongeacht het aantal aandelen waarvan zij houder zijn op de dag van de algemene vergadering.

De houders van de aandelen aan toonder dienen het bewijs hiervan te bezorgen aan een kantoor van KBC of op de maatschappelijke zetel van de vennootschap, ten laatste op 18 mei 2011.

Indien een aandeelhouder zich wenst te laten vertegenwoordigen, moet een schriftelijke volmacht, waarvan een type-exemplaar kan worden bekomen op de zetel van de vennootschap, ten laatste op 18 mei 2011, worden gedeponneerd bij dezelfde bank.

De Raad van Bestuur