

**NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
"PUNCH INTERNATIONAL"
Publieke Vennootschap die een openbaar beroep doet op het Spaarwezen
te Oostkaai 50, 8900 Ieper
ondernemingsnummer 0448.367.256**

UITNODIGING

Gewone Algemene Vergadering

te houden op 23 mei 2013 om 15 uur op de zetel van de vennootschap.

De Raad van Bestuur van Punch International NV nodigt haar aandeelhouders uit om op donderdag 23 mei 2013 om 15 uur de Gewone Algemene Vergadering bij te wonen welke Vergadering zal plaatsvinden op de zetel van de Vennootschap te Oostkaai 50, 8900 Ieper of op een andere plaats die aldaar op dat moment zal worden bekendgemaakt telkens met hierna bepaalde agenda, houdende voorstellen tot besluit.

Gewone Algemene Vergadering

De aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd willen zijn op deze algemene vergadering dienen zich daartoe in te schrijven conform de instructies die hieronder worden weergegeven.

De agenda en voorstellen van besluit van de algemene vergadering die, in voorkomend geval, door de voorzitter van de raad van bestuur kunnen gewijzigd worden, luiden 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 2012.

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 2012 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 2012, en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel van besluit

De vergadering keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2012 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 2012.

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 2012 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 2012.

Voorstel van besluit

De vergadering neemt kennis van de geconsolideerde jaarrekening van de vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.

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. Goedkeuring remuneratieverslag

Voorstel van besluit

De vergadering keurt het remuneratieverslag zoals opgenomen in het jaarverslag, goed.

8. Goedkeuring bestuurderswissels

Voorstel van besluit

De vergadering keurt de aanstelling van Kees Vlasblom tot CEO en gedelegeerd bestuurder vanaf 1 januari 2013 goed, in vervanging van Wim Maes, die lid blijft van de raad van bestuur. De vergadering aanvaardt verder het ontslag van Wim Deblauwe als bestuurder met ingang vanaf 5 oktober 2012.

9. Benoeming commissaris

Voorstel van besluit

De vergadering beslist tot benoeming van BDO, vertegenwoordigd door de heer Philip Vervaecke, voor een termijn van drie jaar eindigend onmiddellijk na de jaarvergadering van 2016. De vergadering beslist om de bezoldiging van de commissaris te bepalen op 28 000 EUR per boekjaar voor de controle op de statutaire en geconsolideerde jaarrekening.

Aldus goedgekeurd en ondertekend voor de raad van bestuur.

Quorum

Volgens het Wetboek van vennootschappen is er geen quorum vereist voor de beraadslaging en stemming over de verschillende punten van de bovenstaande agenda van de gewone algemene vergadering.

Stemming en meerderheid

Elk van de voorgestelde besluiten onder de respectieve punten van de bovenstaande agenda zal zijn aangenomen indien het wordt goedgekeurd met een eenvoudige meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen.

Toelatingsvoorwaarden:

De aandeelhouder meldt uiterlijk op de zesde dag vóór de datum van de vergadering aan de Vennootschap of aan een kantoor van KBC dat hij deel wil nemen aan de algemene vergadering. Aandeelhouders kunnen worden toegelaten tot de algemene vergadering en kunnen er hun stemrecht uitoefenen indien zij het bewijs leveren dat zij, op de veertiende dag voor de algemene vergadering (de "registratiedatum") om vier en twintig uur Belgische tijd, i.e. op 9 mei 2013, 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 9 mei 2013.

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 17 mei 2013, worden gedeponereerd bij dezelfde bank.

Documenten:

Vanaf dertig dagen voor de gewone algemene vergadering van de aandeelhouders kunnen de aandeelhouders van de vennootschap op de zetel van de vennootschap kosteloos een kopie verkrijgen van de verslagen en jaarrekeningen vermeld in de agenda van de vergadering. Vijftien dagen voor de vergadering zal een kopie van de verslagen en jaarrekeningen ook beschikbaar zijn op de website van de vennootschap (www.punchinternational.com).

Agenderingsrecht aandeelhouders:

Overeenkomstig de wettelijke bepalingen hebben aandeelhouders die 3% van de stemrechten bezitten het recht om onderwerpen op de agenda te laten plaatsen en voorstellen tot besluit in te dienen (zie artikel 533ter W.Venn.)

- tot uiterlijk 22 dagen voor de algemene vergadering kunnen deze rechten worden uitgeoefend per e-mail op volgend adres: kees.vlasblom@punchinternational.com
- desgevallend wordt een aanvullende agenda bekendgemaakt uiterlijk 15 dagen voor de algemene vergadering.

Vraagrecht aandeelhouders:

Schriftelijke vragen kunnen langs zelfde elektronische weg gesteld worden van zodra de oproeping gepubliceerd is en moeten uiterlijk op de 6de dag vóór de algemene vergadering

door de vennootschap ontvangen worden. Alleen de schriftelijke vragen die gesteld zijn door de aandeelhouders die voldoen aan de formaliteiten die vervuld moeten worden om tot de vergadering te worden toegelaten, en die aldus bewezen hebben dat ze op de registratiedatum de hoedanigheid van aandeelhouder hebben, worden tijdens de vergadering beantwoord.

Namens de raad van bestuur