

31127-053\AVB

"PUNCH INTERNATIONAL", naamloze vennootschap, publieke vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen, te 8900 Ieper, Oostkaai 50.

Rechtspersonenregister Ieper 0448.367.256. – BTW-nummer BE0448.367.256



**WIJZIGING VAN DE STATUTEN - NAAMWIJZIGING - DIVERSE
STATUTENWIJZIGINGEN - WIJZIGING VAN DE DATUM VAN DE
JAARVERADERING - HERNIEUWING VAN HET TOEGESTAAN
KAPITAAL - HERNIEUWING VAN DE MACHTIGING TOT INKOOP
EN VERVREEMDING VAN EIGEN AANDELEN - COÖRDINATIE**

Op tweeëntwintig mei tweeduizend veertien.

Voor mij, Eric HIMPE, geassocieerd notaris te Ieper, vervangende mijn ambtgenoot, Anton VAN BAEL, geassocieerd notaris te Antwerpen, territoriaal belet, op de zetel van de vennootschap, werd gehouden de buitengewone algemene vergadering van de aandeelhouders van de naamloze vennootschap PUNCH INTERNATIONAL, publieke vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen, met maatschappelijke zetel te 8900 Ieper, Oostkaai 50, rechtspersonenregister Ieper 0448.367.256, BTW-nummer BE0448.367.256.

Opgericht bij akte verleden voor notaris Vincent de Gheldere-Joos te Heist-aan-Zee op acht oktober negentienhonderd tweeënnegentig, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van achtentwintig oktober negentienhonderd tweeënnegentig onder nummer 9210128-158.

De statuten van de vennootschap werden verschillende malen gewijzigd en voor het laatst bij akte verleden voor notaris Anton Van Bael te Antwerpen op negentwintig december tweeduizend en negen, bekendgemaakt in de bijlage tot het Belgisch Staatsblad van eenentwintig januari daarna onder nummer 10011498.

Opening vergadering - samenstelling bureau

De vergadering wordt geopend om vijftien uur onder voorzitterschap van de heer *Eric Himpe*.

Deze duidt aan als secretaris *Wendel Bogaert*, woonachtig te Ieper, Oostkaai 50, rechtspersonenregister Ieper 0448.367.256, BTW-nummer BE0448.367.256.

Als stemopnemer wordt aangeduid: *de heer Eric Himpe*.

Deelnemerslijst

Nemen deel aan de vergadering, de aandeelhouders waarvan de identiteit, zowel van de lastgever als van de lasthebber in geval van vertegenwoordiging, en het aantal aandelen waarmee hij/zij aan de stemming deelneemt is weergegeven op de door het bureau opgestelde en geverifieerde presentielijst die, door de leden van het bureau en door mij, notaris, "ne varietur" wordt geparafeerd en bij de akte wordt gevoegd om er één geheel mee te vormen, *de heer Eric Himpe*.

Uiteenzetting van de voorzitter

De voorzitter zet het volgende uiteen en verzoekt mij, notaris, dit bij akte vast te stellen:

I. De vergadering van vandaag heeft volgende agenda:

AGENDA:

1. Wijziging van artikel 1 van de statuten: naamwijziging.

Voorstel van besluit:

De vergadering beslist om de eerste zin van artikel 1 van de statuten als volgt te vervangen:

"De vennootschap heeft de vorm van een naamloze vennootschap en draagt de naam 'Iep Invest'".

2. Wijziging van artikel 8 van de statuten: aanpassing conform de juiste wettelijke bepalingen.

Eerste
dubbel blad

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 8 van de statuten als volgt te vervangen :

"In het kader van de toepassing van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op de gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen, zijn de toepasselijke drempels bepaald op drie procent (3%), vijf procent (5%) en veelvoud van vijf procent (5%)."

3. Wijziging van artikel 9 van de statuten : aanpassing conform de wetgeving afschaffing aandelen aan toonder.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 9 van de statuten als volgt te vervangen :

"De aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, naargelang de voorkeur van de aandeelhouder, die de omruiling kan vragen."

4. Wijziging van artikel 12 van de statuten : aanpassing conform de wetgeving afschaffing aan-toonderstukken.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 12 van de statuten als volgt te vervangen :

"De raad van bestuur is bevoegd obligaties op naam of in gedematerialiseerde vorm uit te geven ongeacht of die obligaties door een hypotheek of anderszins zijn gewaarborgd.

De algemene vergadering mag besluiten tot de uitgifte van converteerbare obligaties of warrants op naam of in gedematerialiseerde vorm, in overeenstemming met het Wetboek van vennootschappen.

Binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal is de raad van bestuur bevoegd warrants of een in aandelen converteerbare obligatielening uit te geven."

5. Wijziging van artikel 14 van de statuten.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de eerste zin van artikel 14 van de statuten als volgt te vervangen :

"De raad van bestuur telt ten minste drie leden die geen aandeelhouder dienen te zijn en waarvan er ten minste twee onafhankelijk dienen te zijn. Wanneer op een algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap is vastgesteld dat de vennootschap niet meer dan twee aandeelhouders heeft, mag de raad van bestuur uit slechts twee leden bestaan tot de dag van de gewone algemene vergadering, die volgt op de vaststelling door alle middelen dat er meer dan twee aandeelhouders zijn."

6. Wijziging van artikel 18, tweede en derde lid van de statuten.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 18, tweede en derde lid van de statuten als volgt te vervangen :

"Over punten die niet op de agenda werden vermeld, kan hij slechts geldig beraadslagen met de instemming van de voltallige raad van bestuur en voor zover alle bestuurders persoonlijk aan de vergadering deelnemen.

Iedere bestuurder kan per brief, telefax, elektronische post of op een andere schriftelijke wijze volmacht geven aan een nadere bestuurder om hem op de vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen."

7. Wijziging van artikel 19, tweede lid van de statuten.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 19, tweede lid van de statuten als volgt te vervangen :

"De afschriften of uittreksels, in rechte of anderszins voor te leggen, worden door twee bestuurders of door de voorzitter van de raad van bestuur of door een persoon belast met het dagelijks bestuur ondertekend. Deze bevoegdheid kan worden opgedragen aan een lasthebber."

8. Wijziging van artikel 25 van de statuten : aanpassing bepaling remuneratiecomité.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 25 van de statuten als volgt te vervangen :

"De raad van bestuur richt in zijn schoot een remuneratiecomité op, dat uitsluitend is samengesteld uit een oneven aantal niet-uitvoerende bestuurders, van wie de meerderheid onafhankelijke bestuurders zijn. Het remuneratiecomité bestaat uit minstens drie leden.

Het is belast met de taken zoals vermeld in artikel 526quater van het Wetboek van vennootschappen."

9. Wijziging van artikel 26 van de statuten : aanpassing bepaling auditcomité.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 26 van de statuten als volgt te vervangen :

"De raad van bestuur richt in zijn schoot een auditcomité op, dat uitsluitend is samengesteld uit een oneven aantal niet-uitvoerende bestuurders, van wie minstens één onafhankelijke bestuurder is. Het auditcomité bestaat uit minstens drie leden.

Het is belast met de taken zoals vermeld in artikel 526bis van het Wetboek van vennootschappen."

10. Wijziging van artikel 30, eerste en tweede lid van de statuten : aanpassing datum jaarlijkse algemene vergadering.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 30, eerste en tweede lid van de statuten als volgt te vervangen :

"De gewone algemene vergadering wordt gehouden op de woensdag meteen volgend op de vierde dinsdag van de maand mei om vijftien uur. Indien deze dag een wettelijke feestdag is, wordt de vergadering op de daaropvolgende werkdag gehouden.

Een algemene vergadering kan worden bijeengeroepen telkens het belang van de vennootschap het vereist en moet worden bijeengeroepen telkens de aandeelhouders die samen een vijfde van het geplaatst kapitaal vertegenwoordigen erom vragen."

11. Wijziging van artikel 31, laatste lid van de statuten.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 31, laatste lid van de statuten als volgt te vervangen :

"De regelmatigheid van de bijeenroeping kan niet worden betwist door een aandeelhouder die aanwezig of regelmatig vertegenwoordigd is."

12. Wijziging van artikel 32 van de statuten : aanpassing conform wetgeving.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 32 van de statuten als volgt te vervangen :

"Om tot de algemene vergadering te worden toegelaten moeten de aandeelhouders voldoen aan de formaliteiten zoals bepaald in artikel 536 Wetboek van vennootschappen."

13. Wijziging van artikel 33 van de statuten : aanpassing conform wetgeving.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 33 van de statuten als volgt te vervangen :

"Alle stemgerechtigde aandeelhouders kunnen bij volmacht stemmen overeenkomstig de vereisten zoals bepaald in de artikelen 547 tot en met 549 van het Wetboek van vennootschappen."

14. Wijziging van artikel 35 van de statuten : aanpassing conform wetgeving.

Voorstel van besluit :



Tweede
dubbel blad

[Handwritten signature]

[Handwritten initials 'ph']

[Handwritten mark]

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 35, eerste zin van de statuten als volgt te vervangen :

"De raad van bestuur heeft het recht, tijdens de zitting, de beslissing met betrekking tot de goedkeuring van de jaarrekening vijf weken uit te stellen."

15. Hernieuwing van het toegestane kapitaal.

A. Kennisneming van het bijzondere verslag opgemaakt door de raad van bestuur bij toepassing van artikel 604 Wetboek van vennootschappen.

B. Bij toepassing van artikel 603 Wetboek van vennootschappen vernieuwing van de bijzondere machtiging om het geplaatst kapitaal te verhogen met een maximaal bedrag gelijk aan het maatschappelijk kapitaal.

Bij toepassing van artikel 607 Wetboek van vennootschappen vernieuwing van de bijzondere machtiging om het geplaatst maatschappelijk kapitaal te verhogen in geval van een openbaar overnamebod.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 50 van de statuten als volgt te vervangen :

"Aan de raad van bestuur werd door een besluit van de algemene vergadering van 22 mei 2014, gedurende een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing, de machtiging verleend om, binnen de wettelijke beperkingen, het maatschappelijk kapitaal in een of meerdere malen te verhogen, zowel door inbreng in speciën als door inbreng in natura evenals door incorporatie van reserves en/of van uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe maatschappelijke aandelen, met of zonder stemrecht en in voorkomende geval met een preferent dividendrecht en liquidatievoorrecht alsook om in een of meerdere malen in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect uit te geven, dit alles ten belope van een bedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal. Deze machtiging kan worden hernieuwd. Voormeld plafond is van toepassing voor wat betreft de uitgifte van in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect, op het bedrag van de kapitaalverhogingen die zouden kunnen voortvloeien uit de conversie van die obligaties of uit de uitoefening van die warrants.

De raad van bestuur is bij besluit van de algemene vergadering van 22 mei 2014 gemachtigd om gedurende drie jaar, te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing, het kapitaal te verhogen in de gevallen onder de voorwaarden en binnen de beperkingen van artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging kan worden hernieuwd. De raad van bestuur bepaalt de data en de voorwaarden van de kapitaalverhoging die hij beveelt in toepassing van de voorgaande alinea's, erin begrepen de eventuele betaling van de uitgiftepremies. Hij stelt de voorwaarden van de obligatieleningen of de uitgifte van de warrants vast waartoe hij beslist ingevolge de vorige alinea's. Wanneer gebruikgemaakt wordt van de voorgaande alinea's, bepaalt de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 592 en verder van het Wetboek van vennootschappen, de termijn en de andere voorwaarden van de uitoefening door de aandeelhouders van het recht van voorkeur wanneer de wet hen dat recht toekent. Hij kan tevens, overeenkomstig de artikelen 592 en verder van het Wetboek van vennootschappen, in het belang van de vennootschap en onder de voorwaarden door de wet vastgesteld, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen, ten gunste van een of meerdere bepaalde personen die hij bepaalt, ongeacht of deze personen behoren tot het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen. Wanneer een uitgiftepremie wordt betaald ingevolge onderhavige machtiging dan wordt deze van rechtswege overgedragen naar een rekening genaamd "uitgiftepremies" waarover slechts kan beschikt worden onder de voorwaarden vereist voor de kapitaalvermindering. De premie kan echter steeds ingelijfd worden bij het maatschappelijk kapitaal; deze beslissing kan door de raad van bestuur overeenkomstig de eerste alinea worden genomen."

16. Wijziging van artikel 51 van de statuten : Beslissing tot vernieuwing van de machtiging van de raad van bestuur overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen.

Voorstel van besluit :

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 51 van de statuten als volgt te vervangen :



4 blz
wijzen de-
boudheid twee-
maal door
verhouding en
la
goed die
vrij

in
Derde
dubbel blad

PR 11 12

7 en wijzen
dies handeld twee-
maal door
verhouding-
goed die
vrij

PR 11 12

"De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en binnen de grenzen die dit artikel voorziet, het wettelijk toegestaan maximum aantal eigen aandelen ter beurse of buiten de beurs verwerven, tegen een eenheidsprijs die de wettelijke bepalingen zal naleven, maar alleszins niet lager mag zijn dan zeventig procent (70%) van de laatste slotkoers en niet hoger dan honderddertig procent (130%) van de laatste slotkoers op de dag voorafgaand aan de verrichting. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de verwerving ter beurse of buiten de beurs van aandelen van de vennootschap door een van haar directe dochtervennootschappen, zoals bedoeld in en binnen de grenzen van artikel 627, alinea 1 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging is geldig gedurende vijf (5) jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing. Bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 22 mei 2014 werd aan de raad van bestuur toelating gegeven om, mits naleving van de voorwaarden bepaald door artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen, voor rekening van de vennootschap haar eigen aandelen te verwerven, voor het geval dergelijke verwerving noodzakelijk is om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden. Deze bevoegdheid is geldig voor drie (3) jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing.

De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering en zonder beperking in de tijd, haar eigen aandelen die zij bezit ter beurse vervreemden, overeenkomstig artikel 622, §2, alinea 2 van het Wetboek van vennootschappen. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de vervreemding ter beurse van aandelen van de vennootschap door een van haar directe dochtervennootschappen.

De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering en zonder beperking in de tijd, haar eigen aandelen die zij bezit buiten de beurs vervreemden tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur, overeenkomstig artikel 622, §2, alinea 1 van het Wetboek van vennootschappen. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de vervreemding buiten de beurs van aandelen van de vennootschap door een van haar directe dochtervennootschappen, tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur van deze laatste."

17. Coördinatie van de statuten - Volmachten

Voorstel van besluit :

De vergadering verleent notaris Anton Van Bael, met recht van indeplaatsstelling, alle bevoegdheden om de tekst van de statuten van de vennootschap te coördineren in overeenstemming met de beslissingen genomen door de huidige algemene vergadering, deze te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

II. De bijeenroepingen waarin de voormelde agenda letterlijk is weergegeven, werden verricht, conform de wettelijke voorschriften, door publicatie in het Belgisch Staatsblad van achttien april laatst en in De Standaard van zelfde datum.

De bewijsexemplaren worden door de voorzitter aan het bureau voorgelegd. De aanwezige en vertegenwoordigde aandeelhouders bevestigen dat zij geldig opgeroepen zijn overeenkomstig de artikelen 533 en 535 van het Wetboek van vennootschappen en verzaken uitdrukkelijk en onherroepelijk het recht om op basis van artikel 64 van het Wetboek van vennootschappen een vordering tot nietigverklaring van de besluiten van deze algemene vergadering in te stellen.

III. Vermits er elf miljoen negenhonderd en drieduizend driehonderd en vijf (11.903.305) aandelen werden uitgegeven, waarvan er

(1.842.047) geschorst zijn overeenkomstig artikel 622 § 1 van het Wetboek van vennootschappen, waarmee dus overeenkomstig artikel 543 van het Wetboek van vennootschappen, geen rekening wordt gehouden voor de bepaling van de criteria van aanwezigheid en

(7.322.420) aandelen aanwezig of vertegenwoordigd zijn, zoals blijkt uit de lijst van de voorgelegde attesten, is voldaan aan de wettelijke vereisten om geldig te beraadslagen.

IV. Om te worden aangenomen, moeten de voorstellen van de agenda de drie/vierden van de stemmen die aan de stemming deelnemen bekomen, met uitzondering voor agendapunt 17, waarvoor een gewone meerderheid

volstaat.

V. Ieder aandeel geeft recht op één stem.

Legitimatie van de vergadering

De uiteenzetting door de voorzitter wordt door de vergadering als juist erkend; zij stelt vast dat ze geldig werd samengesteld en dat ze bevoegd is om over de onderwerpen van de agenda te beraadslagen.

Beraadslaging en besluiten

De vergadering vat de agenda aan en neemt na beraadslaging volgende beslissingen :

EERSTE RESOLUTIE : WIJZIGING VAN ARTIKEL 1 VAN DE STATUTEN : NAAMWIJZIGING

De vergadering besluit met ingang vanaf heden de naam van de vennootschap te wijzigen in "Iep Invest".

De vergadering beslist om de eerste zin van artikel 1 van de statuten als volgt te vervangen :

"De vennootschap heeft de vorm van een naamloze vennootschap en draagt de naam 'Iep Invest'."

Stemming

*Dit voorstel wordt goedgekeurd met unanimiteit,
Zonder tegenstemmen noch onthoudingen.*

TWEEDE RESOLUTIE : WIJZIGING VAN ARTIKEL 8 VAN DE STATUTEN : AANPASSING CONFORM DE JUISTE WETTELIJKE BEPALINGEN

De vergadering besluit de statuten aan te passen om ze in overeenstemming te brengen met de wet van 2 mei 2007 in verband met de melding van belangrijke deelnemingen.

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 8 van de statuten als volgt te vervangen :

"In het kader van de toepassing van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op de gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen, zijn de toepasselijke drempels bepaald op drie procent (3%), vijf procent (5%) en veelvoud van vijf procent (5%)."

Stemming

*Dit voorstel wordt goedgekeurd met unanimiteit,
Zonder tegenstemmen noch onthoudingen.*

DERDE RESOLUTIE : WIJZIGING VAN ARTIKEL 9 VAN DE STATUTEN : AANPASSING CONFORM DE WETGEVING AFSCHAFFING AANDELEN AAN TOONDER

De vergadering besluit de statuten aan te passen om ze in overeenstemming te brengen met het feit dat er geen aandelen aan toonder meer zijn.

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 9 van de statuten als volgt te vervangen :

"De aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd, naargelang de voorkeur van de aandeelhouder, die de omruiling kan vragen."

Stemming

*Dit voorstel wordt goedgekeurd met unanimiteit,
Zonder tegenstemmen noch onthoudingen.*

VIERDE RESOLUTIE : WIJZIGING VAN ARTIKEL 12 VAN DE

STATUTEN : AANPASSING CONFORM DE WETGEVING AFSCHAFFING AAN-TOONDERSTUKKEN

De vergadering besluit de statuten in overeenstemming te brengen met het feit dat er geen obligaties of warrants aan toonder meer mogen worden uitgegeven.

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 12 van de statuten als volgt te vervangen :

"De raad van bestuur is bevoegd obligaties op naam of in gedematerialiseerde vorm uit te geven ongeacht of die obligaties door een hypotheek of anderszins zijn gewaarborgd.

De algemene vergadering mag besluiten tot de uitgifte van converteerbare obligaties of warrants op naam of in gedematerialiseerde vorm, in overeenstemming met het Wetboek van vennootschappen.

Binnen de grenzen van het toegestaan kapitaal is de raad van bestuur bevoegd warrants of een in aandelen converteerbare obligatielening uit te geven."

Stemming

Dit voorstel wordt goedgekeurd met unanimiteit, zonder bespreking en ook ontbrekende.



VIJFDE RESOLUTIE : WIJZIGING VAN ARTIKEL 14 VAN DE STATUTEN

De vergadering besluit de bepalingen over de samenstelling van de raad van bestuur te herschrijven.

De vergadering beslist om de eerste zin van artikel 14 van de statuten als volgt te vervangen :

"De raad van bestuur telt ten minste drie leden die geen aandeelhouder dienen te zijn en waarvan er ten minste twee onafhankelijk dienen te zijn. Wanneer op een algemene vergadering van aandeelhouders van de vennootschap is vastgesteld dat de vennootschap niet meer dan twee aandeelhouders heeft, mag de raad van bestuur uit slechts twee leden bestaan tot de dag van de gewone algemene vergadering, die volgt op de vaststelling door alle middelen dat er meer dan twee aandeelhouders zijn."

Stemming

Dit voorstel wordt goedgekeurd met 100% bijeenkomst door zelfstandig 2 leden wijzen door middel van schriftelijke bevestiging en een stem van de raad van bestuur. Het voorstel wordt goedgekeurd met 100% bijeenkomst.

ZESDE RESOLUTIE : WIJZIGING VAN ARTIKEL 18, TWEEDE EN DERDE LID VAN DE STATUTEN

De vergadering besluit de statuten aan te passen op het vlak van de beraadslaging in de raad van bestuur (punten niet op de agenda) en van het geven van volmachten voor deelneming aan de vergadering van de raad van bestuur.

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 18, tweede en derde lid van de statuten als volgt te vervangen :

"Over punten die niet op de agenda werden vermeld, kan hij slechts geldig beraadslagen met de instemming van de voltallige raad van bestuur en voor zover alle bestuurders persoonlijk aan de vergadering deelnemen.

Iedere bestuurder kan per brief, telefax, elektronische post of op een andere schriftelijke wijze volmacht geven aan een nadere bestuurder om hem op de vergadering van de raad van bestuur te vertegenwoordigen."

Stemming

Dit voorstel wordt goedgekeurd met unanimiteit, zonder bespreking en ook ontbrekende.

ZEVENDE RESOLUTIE : WIJZIGING VAN ARTIKEL 19, TWEEDE

Vierde en laatste dubbel blad

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

LID VAN DE STATUTEN

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 19, tweede lid van de statuten als volgt te vervangen :

"De afschriften of uittreksels, in rechte of anderszins voor te leggen, worden door twee bestuurders of door de voorzitter van de raad van bestuur of door een persoon belast met het dagelijks bestuur ondertekend. Deze bevoegdheid kan worden opgedragen aan een lasthebber."

Stemming

*Dit voorstel wordt goedgekeurd met unanimiteit.
Zonder tegenstemming noch onthouding.*

ACHTSTE RESOLUTIE : WIJZIGING VAN ARTIKEL 25 VAN DE STATUTEN : AANPASSING BEPALING REMUNERATIECOMITÉ

De vergadering besluit de uitdrukkelijke vermelding van de bevoegdheden van het remuneratiecomité te vervangen door een loutere verwijzing naar de wettelijke bepalingen hieromtrent.

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 25 van de statuten als volgt te vervangen :

"De raad van bestuur richt in zijn schoot een remuneratiecomité op, dat uitsluitend is samengesteld uit een oneven aantal niet-uitvoerende bestuurders, van wie de meerderheid onafhankelijke bestuurders zijn. Het remuneratiecomité bestaat uit minstens drie leden.

Het is belast met de taken zoals vermeld in artikel 526quater van het Wetboek van vennootschappen."

Stemming

*Dit voorstel wordt goedgekeurd met unanimiteit.
Zonder tegenstemming noch onthouding.*

NEGENDE RESOLUTIE : WIJZIGING VAN ARTIKEL 26 VAN DE STATUTEN : AANPASSING BEPALING AUDITCOMITÉ

De vergadering besluit de uitdrukkelijke vermelding van de bevoegdheden van het auditcomité te vervangen door een loutere verwijzing naar de wettelijke bepalingen hieromtrent.

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 26 van de statuten als volgt te vervangen :

"De raad van bestuur richt in zijn schoot een auditcomité op, dat uitsluitend is samengesteld uit een oneven aantal niet-uitvoerende bestuurders, van wie minstens één onafhankelijke bestuurder is. Het auditcomité bestaat uit minstens drie leden.

Het is belast met de taken zoals vermeld in artikel 526bis van het Wetboek van vennootschappen."

Stemming

*Dit voorstel wordt goedgekeurd met een unaniem besluit.
De afwezigheid van de heer de Schryver wordt gecompenseerd door de afwezigheid van de heer de Schryver.
Zonder tegenstemming noch onthouding.*

TIENDE RESOLUTIE : WIJZIGING VAN ARTIKEL 30, EERSTE EN TWEEDE LID VAN DE STATUTEN : AANPASSING DATUM JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING

De vergadering besluit voortaan de jaarvergadering te houden op de woensdag meteen volgend op de vierde dinsdag van de maand mei om vijftien uur.

De jaarvergadering over het lopende boekjaar zal bijgevolg gehouden worden op de woensdag meteen volgend op de vierde dinsdag van de maand mei tweeduizend vijftien.

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 30, eerste en tweede lid van de statuten als volgt te vervangen :

"De gewone algemene vergadering wordt gehouden op de woensdag meteen volgend op de vierde dinsdag van de maand mei om vijftien uur. Indien deze dag een wettelijke feestdag is, wordt de vergadering op de daaropvolgende werkdag gehouden.

Een algemene vergadering kan worden bijeengeroepen telkens het belang van de vennootschap het vereist en moet worden bijeengeroepen telkens de aandeelhouders die samen een vijfde van het geplaatst kapitaal vertegenwoordigen erom vragen."

Stemming

Dit voorstel wordt goedgekeurd met unanimiteit.
Zonder hypoteken noch ontkenningen.

ELFDE RESOLUTIE: WIJZIGING VAN ARTIKEL 31, LAATSTE LID VAN DE STATUTEN

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 31, laatste lid van de statuten als volgt te vervangen :

"De regelmatigheid van de bijeenroeping kan niet worden betwist door een aandeelhouder die aanwezig of regelmatig vertegenwoordigd is."

Stemming

Dit voorstel wordt goedgekeurd met unanimiteit.
Zonder hypoteken noch ontkenningen.

TWAALFDE RESOLUTIE: WIJZIGING VAN ARTIKEL 32 VAN DE STATUTEN: AANPASSING CONFORM WETGEVING

De vergadering besluit de vereisten om toegelaten te worden tot een algemene vergadering zoals thans uitgewerkt in de statuten te vervangen door een zuivere verwijzing naar de wettelijke bepalingen hieromtrent.

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 32 van de statuten als volgt te vervangen :

"Om tot de algemene vergadering te worden toegelaten moeten de aandeelhouders voldoen aan de formaliteiten zoals bepaald in artikel 536 Wetboek van vennootschappen."

Stemming

Dit voorstel wordt goedgekeurd met unanimiteit.
Zonder hypoteken noch ontkenningen.

DERTIENDE RESOLUTIE: WIJZIGING VAN ARTIKEL 33 VAN DE STATUTEN: AANPASSING CONFORM WETGEVING

De vergadering besluit de bepalingen betreffende de mogelijkheid voor de aandeelhouders om zich op de algemene vergadering bij volmacht te laten vertegenwoordigen zoals thans uitgewerkt in de statuten te vervangen door een loutere verwijzing naar de wettelijke bepalingen hieromtrent.

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 33 van de statuten als volgt te vervangen :

"Alle stemgerechtigde aandeelhouders kunnen bij volmacht stemmen overeenkomstig de vereisten zoals bepaald in de artikelen 547 tot en met 549 van het

Wetboek van vennootschappen."

Stemming

*Dit voorstel wordt goedgekeurd met een wett.
Zowel bij stemmen noch ontbreken.*

VEERTIENDE RESOLUTIE: WIJZIGING VAN ARTIKEL 35 VAN DE STATUTEN: AANPASSING CONFORM WETGEVING

De vergadering besluit overeenkomstig artikel 555, 2^e lid, van het Wetboek van vennootschappen, de mogelijkheid te voorzien voor de raad van bestuur om de beslissing over de goedkeuring van de jaarrekening uit te stellen met vijf weken (waar nu drie weken voorzien zijn).

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 35, eerste zin van de statuten als volgt te vervangen:

"De raad van bestuur heeft het recht, tijdens de zitting, de beslissing met betrekking tot de goedkeuring van de jaarrekening vijf weken uit te stellen."

Stemming

*Dit voorstel wordt goedgekeurd met een wett.
Zowel bij stemmen noch ontbreken. Zie artikel
drie-honderd twee-honderd acht-honderd en elf
stemmen van de driedertig-honderd negen-honderd
stemmen bij, zowel ontbreken.*

VIJFTIENDE RESOLUTIE: HERNIEUWING VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

A. De vergadering neemt kennis van het bijzondere verslag opgemaakt door de raad van bestuur bij toepassing van artikel 604 Wetboek van vennootschappen.

B. Bij toepassing van artikel 603 Wetboek van vennootschappen besluit de vergadering de bijzondere machtiging te vernieuwen om het geplaatst kapitaal te verhogen met een maximaal bedrag gelijk aan het maatschappelijk kapitaal.

Bij toepassing van artikel 607 Wetboek van vennootschappen besluit de vergadering bovendien de bijzondere machtiging te vernieuwen om het geplaatst maatschappelijk kapitaal te verhogen in geval van een openbaar overnamebod.

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 50 van de statuten als volgt te vervangen:

"Aan de raad van bestuur werd door een besluit van de algemene vergadering van 22 mei 2014, gedurende een termijn van vijf jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing, de machtiging verleend om, binnen de wettelijke beperkingen, het maatschappelijk kapitaal in een of meerdere malen te verhogen, zowel door inbreng in speciën als door inbreng in natura evenals door incorporatie van reserves en/of van uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe maatschappelijke aandelen, met of zonder stemrecht en in voorkomende geval met een preferent dividendrecht en liquidatievoorrecht alsook om in een of meerdere malen in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect uit te geven, dit alles ten belope van een bedrag gelijk aan het bedrag van het maatschappelijk kapitaal. Deze machtiging kan worden hernieuwd. Voormeld plafond is van toepassing voor wat betreft de uitgifte van in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met warrants of warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect, op het bedrag van de kapitaalverhogingen die zouden kunnen voortvloeien uit de conversie van die obligaties of uit de uitoefening van die

warrants.

De raad van bestuur is bij besluit van de algemene vergadering van 22 mei 2014 gemachtigd om gedurende drie jaar, te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing, het kapitaal te verhogen in de gevallen onder de voorwaarden en binnen de beperkingen van artikel 607 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging kan worden hernieuwd. De raad van bestuur bepaalt de data en de voorwaarden van de kapitaalverhoging die hij beveelt in toepassing van de voorgaande alinea's, erin begrepen de eventuele betaling van de uitgiftepremies. Hij stelt de voorwaarden van de obligatieleningen of de uitgifte van de warrants vast waartoe hij beslist ingevolge de vorige alinea's. Wanneer gebruikgemaakt wordt van de voorgaande alinea's, bepaalt de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 592 en verder van het Wetboek van vennootschappen, de termijn en de andere voorwaarden van de uitoefening door de aandeelhouders van het recht van voorkeur wanneer de wet hen dat recht toekent. Hij kan tevens, overeenkomstig de artikelen 592 en verder van het Wetboek van vennootschappen, in het belang van de vennootschap en onder de voorwaarden door de wet vastgesteld, het voorkeurrecht van de aandeelhouders beperken of opheffen, ten gunste van een of meerdere bepaalde personen die hij bepaalt, ongeacht of deze personen behoren tot het personeel van de vennootschap of haar dochtervennootschappen. Wanneer een uitgiftepremie wordt betaald ingevolge onderhavige machtiging dan wordt deze van rechtswege overgedragen naar een rekening genaamd "uitgiftepremies" waarover slechts kan beschikt worden onder de voorwaarden vereist voor de kapitaalvermindering. De premie kan echter steeds ingelijfd worden bij het maatschappelijk kapitaal; deze beslissing kan door de raad van bestuur overeenkomstig de eerste alinea worden genomen."

Stemming

De voorstel wordt goedgekeurd met 22 stemmen
 waarvan 11 eenzijdig door de aandeelhouders m.v.f.
 11 stemmen van de aandeelhouders en 11 stemmen van de
 werknemers, zoals onderstaande.

ZESTIENDE RESOLUTIE : WIJZIGING VAN ARTIKEL 51 VAN DE STATUTEN : BESLISSING TOT VERNIEUWING VAN DE MACHTIGING VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 620 EN VOLGENDE VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN

De vergadering besluit de bestaande machtiging om eigen aandelen te vervreemden of te verweven te wijzigen in de zin zoals hierna uiteengezet.

De vergadering beslist om de bepalingen van artikel 51 van de statuten als volgt te vervangen :

"De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen en binnen de grenzen die dit artikel voorziet, het wettelijk toegestaan maximum aantal eigen aandelen ter beurse of buiten de beurs verwerven, tegen een eenheidsprijs die de wettelijke bepalingen zal naleven, maar alleszins niet lager mag zijn dan zeventig procent (70%) van de laatste slotkoers en niet hoger dan honderddertig procent (130%) van de laatste slotkoers op de dag voorafgaand aan de verrichting. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de verwerving ter beurse of buiten de beurs van aandelen van de vennootschap door een van haar directe dochtervennootschappen, zoals bedoeld in en binnen de grenzen van artikel 627, alinea 1 van het Wetboek van vennootschappen. Deze machtiging is geldig gedurende vijf (5) jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing.

Bij beslissing van de buitengewone algemene vergadering van 22 mei 2014 werd aan de raad van bestuur toelating gegeven om, mits naleving van de voorwaarden bepaald door artikel 620 en volgende van het Wetboek van vennootschappen, voor rekening van de vennootschap haar eigen aandelen te verwerven, voor het geval

dergelijke vererving noodzakelijk is om te voorkomen dat de vennootschap een ernstig en dreigend nadeel zou lijden. Deze bevoegdheid is geldig voor drie (3) jaar te rekenen vanaf de publicatie van de beslissing.

De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering en zonder beperking in de tijd, haar eigen aandelen die zij bezit ter beurse vervreemden, overeenkomstig artikel 622, §2, alinea 2 van het Wetboek van vennootschappen. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de vervreemding ter beurse van aandelen van de vennootschap door een van haar directe dochtervennootschappen.

De vennootschap kan, zonder voorafgaande machtiging van de algemene vergadering en zonder beperking in de tijd, haar eigen aandelen die zij bezit buiten de beurs vervreemden tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur, overeenkomstig artikel 622, §2, alinea 1 van het Wetboek van vennootschappen. Deze bevoegdheid geldt tevens voor de vervreemding buiten de beurs van aandelen van de vennootschap door een van haar directe dochtervennootschappen, tegen een prijs bepaald door de raad van bestuur van deze laatste."

Stemming

Dit voorstel wordt goedgekeurd met 25
stemmen tegen 0. Het overblijvend
stemmen voor de overblijvend
overblijvend stemmen. Zie ook overblijvend.

ZEVENTIENDE RESOLUTIE: COÖRDINATIE VAN DE STATUTEN - VOLMACHTEN

De vergadering verleent notaris Anton Van Bael met standplaats te Antwerpen, met recht van indeplaatsstelling, alle bevoegdheden om de tekst van de statuten van de vennootschap te coördineren in overeenstemming met de beslissingen genomen door de huidige algemene vergadering, deze te ondertekenen en neer te leggen op de griffie van de bevoegde rechtbank van koophandel, overeenkomstig de wettelijke bepalingen ter zake.

Stemming

Dit voorstel wordt goedgekeurd met 25
stemmen tegen 0. Het overblijvend
overblijvend stemmen. Zie ook overblijvend.

Slot

De vergadering wordt geheven om
uur.

Bevestiging identiteit

Ondergetekende notaris bevestigt dat de identiteit van de comparanten hem werd aangetoond aan de hand van hogervermelde bewijskrachtige identiteitsbewijzen.

Slotbepalingen

De comparanten erkennen dat ondergetekende notaris er hen heeft op gewezen dat elke partij de vrije keuze heeft om een andere notaris aan te wijzen of zich te laten bijstaan door een raadsman, in het bijzonder wanneer tegenstrijdige belangen of onevenwichtige bedingen in de overeenkomst worden vastgesteld.

Comparanten bevestigen bovendien dat ondergetekende notaris hen heeft gewezen op de tussen hen bestaande tegenstrijdigheid van belangen, en hen heeft ingelicht over de rechten, plichten en lasten die uit deze akte

beoordelen de
aanvaarden alle rechten en plichten die eruit voortvloeien.
WAARVAN PROCES - VERBAAL

voortvloeien en hen op onpartijdige manier raad heeft gegeven.
Zij stellen vast dat de bedingen van de overeenkomst evenwichtig zijn en
aanvaarden alle rechten en plichten die eruit voortvloeien.

WAARVAN PROCES - VERBAAL

Opgemaakt en verleden te Ieper op plaats en datum als gemeld.

Na integrale voorlezing en toelichting hebben de leden van het bureau en de
aandeelhouders die daarom verzocht hebben, met mij, notaris, deze akte
ondertekend.

Het recht op geschriften bedraagt vijfennegentig euro (95,00 €).

PK
L
E

(Handwritten signatures and marks)

PUNCH

Punch International

Naamloze vennootschap

Publieke Vennootschap die een openbaar beroep doet op het Spaarwezen
te Oostkaai 50, 8900 Ieper
ondernemingsnummer 0448.367.256 (RPR Ieper)

AANWEZIGHEIDSLIJST ALGEMENE AANDEELHOUDERSVERGADERING 22 MEI 2014

Aandeelhouder	Adres / maatschappelijke zetel	Vertegenwoordiger	Identiteitskaart- nummer / paspoortnummer	Aantal aandelen	Handtekening
1 Summa NV	Rijnskaai 37, 2000 Antwerpen België	Dhr. Peter Rooryck	[REDACTED]	3.556.783	[Signature]
2 Mohist B.V.	Schuttershofweg 1 4538AA Terneuzen Nederland	Dhr. Peter Rooryck	[REDACTED]	1.783.614	[Signature]
3 Yoshi SA	16, rue Bour 7216 Bereldange Luxembourg	Dhr. Peter Rooryck	[REDACTED]	1.607.912	[Signature]
4 Drapafina NV	Mussenburglei 116 2650 Edegem België	Dhr. Guido Wallebroek	[REDACTED]	14.000	[Signature]
5 Northern Trust Company	50 Bank Street, Canary Wharf E14 5NT London United Kingdom	Dhr. Daniyal Morsali	[REDACTED]	15.768	[Signature]
6 State Street Bank and Trust Company	1776 Heritage Drive MA 02171 Quincy United States	Dhr. Daniyal Morsali	[REDACTED]	10.332	[Signature]

Gebede Buchers

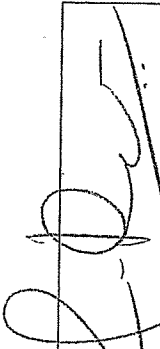
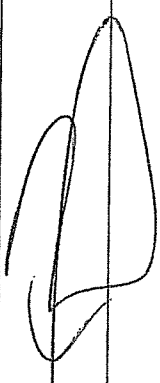
[Signature]
Peter Rooryck

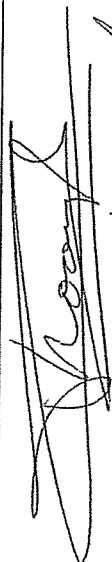
[Signature]
Jenda Gysd

[Signature]

[Signature]

12

7	Optidob BV	Busken Huetlaan 6 2061EA Bloemendaal Nederland	Dhr. J. Dobber	[REDACTED]	120.000	
8	Dhr. J.P. Visser	Regthuysplein 16 2421 Be Nieuwkoop Nederland		[REDACTED]	100.000	
9	Dhr J.P. Visser	Regthuysplein 16 2421 Be Nieuwkoop Nederland	Dhr. F.A.M. Faas	[REDACTED]	100.000	
10	Dhr. F.A.M. Faas	Nachtegaallaan 10 5427SJ Boekel Nederland		[REDACTED]	1	
11	Government of Norway	PB 1179 0107 Sentrumn Oslo Norway	"Voting by proxy"	[REDACTED]	4.902	
12	The Cleveland Clinic Foundation	9500 Euclid Avenue OH 44195 Cleveland USA	"Voting by Proxy"	[REDACTED]	751	
13	Evangelical Lutheran Church in America Board of Pensions	800 Marquette Avenue Suite 1050 MN 55402-2885 Minneapolis USA	"Voting by Proxy"	[REDACTED]	2.386	
14	Evangelical Lutheran Church in America Board of Pensions	800 Marquette Avenue Suite 1050 MN 55402-2885 Minneapolis USA	"Voting by Proxy"	[REDACTED]	2.791	
15	ING International Small Cap Fund	7337 E. Doubletree Ranch Road 85258 – 2034 Scottsdale Arizona USA	"Voting by Proxy"	[REDACTED]	3.201	
16	Drupafina NV	Mussenburglei 116 2650 Edegem België	Dhr. Guido Wallebroek	[REDACTED]	20.000	


Peter Kooijck


Genda Gysel.







