

PUNCH TELEMATIX NV
Ter Waarde 4
8900 Ieper
Ondernemingsnummer 0.464.257.143

NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING
VAN 28 MEI 2010

Het Bureau

De gewone algemene vergadering wordt geopend om 15.00 u. op de maatschappelijke zetel. De vergadering wordt geopend onder het voorzitterschap van, Bvba Van Maercke Management Services, vast vertegenwoordigd door de heer Michel Van Maercke, die de heer Filip Beernaert als secretaris en stemopnemer aanwijst.

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. Het bureau is ter staving in het bezit van de verzamellijst van neerleggingen bij de KBC bank en het aandeelhoudersregister van de vennootschap.

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

De volgende bestuurders zijn aanwezig:

- BVBA Van Maercke Management Services, vast vertegenwoordigd door de heer Michel Van Maercke

Is tevens aanwezig, Philip Vervaeck, 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 bestuurder van Fram bvba, vast vertegenwoordigd door Wim Maes die in de raad van bestuur van 26 augustus 2009 haar ontslag indiende met ingang vanaf 1 oktober 2009. De vergadering neemt kennis van de coöptatie van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Van Maercke Management Services, vast vertegenwoordigd door de heer Michel Van Maercke, als bestuurder om de vacature van bestuurder te laten invullen vanaf 1 oktober 2009 tot aan de volgende Algemene Vergadering.

De vergadering benoemt zelfde besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Van Maercke Management Services, vast vertegenwoordigd door voornoemde heer Michel Van Maercke, als bestuurder van de vennootschap, en dit voor een termijn van 4 jaar eindigend bij de jaarvergadering van 2014.

8 Herbenoeming van de commissaris

Voorstel van besluit:

De algemene vergadering beslist om BDO Bedrijfsrevisoren Burg. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Philip Vervaeck, bedrijfsrevisor, te herbenoemen tot commissaris van de vennootschap voor een duur van drie jaar. Het ereloon voor de commissaris zal 34.000 EUR per jaar bedragen.

- II. De algemene vergadering op een regelmatige manier is bijeengeroepen.
- III. Dat 2.721.007 (van de in totaal 4.282.901) 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 vervolgens behandelt.

Beraadslaging & 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 2.721.007 voorstemmen, ...0..... tegenstemmen en ...0....onthoudingen keurt de enkelvoudige jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2009 goed, alsook de bestemming van het resultaat zoals hieronder

winst van het boekjaar 2009 :	187.271,43	€
overgedragen resultaat vorig boekjaar:	-6.824.914,26	€
te bestemmen winst :	-6.637.642,83	€

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.

Met 2.721.007 voorstemmen, ...0..... tegenstemmen en ...0..onthoudingen verleent de vergadering 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

Met 2.721.007 voorstemmen, ...0..... tegenstemmen en ...0...onthoudingen verleent de vergadering 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

De vergadering neemt kennis van het ontslag van bestuurder van Fram bvba, vast vertegenwoordigd door Wim Maes die in de raad van bestuur van 26 augustus 2009 haar ontslag indiende met ingang vanaf 1 oktober 2009. De vergadering neemt kennis van de coöptatie van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Van Maercke Management Services, vast vertegenwoordigd door de heer Michel Van Maercke, als bestuurder om de vacature van bestuurder te laten invullen vanaf 1 oktober 2009 tot aan de volgende Algemene Vergadering.

Met 2.721.007 voorstemmen, ...0.....tegenstemmen en ...0....onthoudingen benoemt de vergadering de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Van Maercke Management Services, vast vertegenwoordigd door voornoemde heer Michel Van Maercke, als bestuurder van de vennootschap, en dit voor een termijn van 4 jaar eindigend bij de jaarvergadering van 2014

8. Herbenoeming van de commissaris

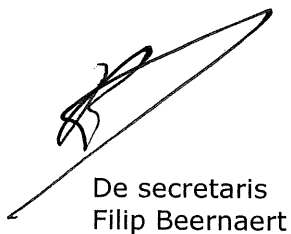
Met 2.721.007 voorstemmen, ...0.... tegenstemmen en ...0.....onthoudingen beslist de algemene vergadering om BDO Bedrijfsrevisoren Burg. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Philip Vervaeck, bedrijfsrevisor, te herbenoemen tot commissaris van de vennootschap voor een duur van drie jaar en met een jaarlijks ereloon van 34.000 EUR.

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

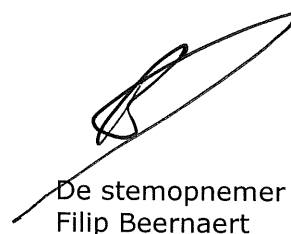
Het verslag van deze algemene vergadering wordt opgemaakt en ondertekend door de Voorzitter, de secretaris en de stemopnemer alsmede door die aandeelhouders die dat wensen.



De voorzitter
Van Maercke Management Services bvba
Vast vertegenwoordigd
Door Michel Van Maercke





De secretaris
Filip Beernaert




De stemopnemer
Filip Beernaert

NV Punch Telematix, Ter Waarde 4, 8900 Ieper – ON 0.464.257.143

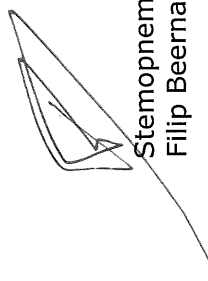
Aanwezigheidslijst van de Algemene Vergadering van 28 mei 2010

Naam aandeelhouder	Adres	# aandelen	Vertegenwoordiger	Handtekening
Dhr Antonius De Bruijn	Middendreef 29 2920 Kalmthout	150	Dhr Antonius De Bruijn	
Punch International NV	Ter Waarde 64 8900 Ieper	2700161	Dhr Michel Van Maercke	
Punch International NV	Ter Waarde 64 8900 Ieper	20846	Dhr Michel Van Maercke	
Federal Invest NV	Mussenburglei 116 2650 EDEGEM	44.847	De heer Guido Wallebroek	
totaal		2721157		


2.721.007


 Voorzitter
 VMMS BVBA
 Vastvertegenwoordigd door
 Michel Van Maercke


 Secretaris
 Filip Beernaert


 Stemopnemer
 Filip Beernaert

VOOR AANWEZIGHEID COMMISSARIS, NAAM & HANDTEKENING


 BDO Sachtghem
 Vertegenwoordigd door
 Philip Vermeek