COIL
Société anonyme
Siège social : Rue de la Presse 4, B-1000 Bruxelles
TVA BE 0448.204.633 (RPM Bruxelles)

PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

MINUTES OF THE ANNUAL SHAREHOLDERS' MEETING

Tenue au siège d'exploitation Industriezone 5, à B-3400 Landen, le mercredi 5 juin 2013 à 10h30
Held at the place of business Industriezone 5, à B-3400 Landen, on Wednesday 5 June 2013 at 10.30 a.m.

I OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE – COMPOSITION DU BUREAU

OPENING OF THE MEETING - COMMITEE

La séance est ouverte à 10h30 sous la présidence de M. James Clarke, Président du conseil d'administration.

The meeting is opened at 10.30 a.m. under the chairmanship of Mr James Clarke, Chairman of the board of directors.

Le président désigne en qualité de secrétaire Finance and Management International SA, représentée par M. Timothy Hutton.

The chairman appoints Finance and Management International SA, represented by Mr Timothy Hutton as secretary of the meeting.

Compte tenu du nombre restreint d'actionnaires présents ou représentés à l'assemblée, il n'est pas procédé à la désignation de scrutateurs.

Given the limited number of shareholders present or represented at the meeting, no tellers are designated.

Les administrateurs et le commissaire présents complètent le bureau.

The attending directors complete the committee.

Le président déclare le bureau dûment formé.

The Chairman states that the committee is duly set up.

II COMPOSITION DE L'ASSEMBLÉE

COMPOSITION OF THE ASSEMBLY

Une liste de présences reprenant le nom et l'adresse ou le siège social de tous les actionnaires assistant en personne ou par procuration à l'assemblée, ainsi que le nombre d'actions détenues par chacun de ceux-ci, a été signée avant la séance par chacun des actionnaires ou

mandataires présents, et par les membres du bureau. La liste de présence spécifie en outre si des administrateurs et le commissaire ont assisté à l'assemblée.

An attendance list setting out the name and the address or the registered office of all shareholders present in personam or represented by proxy at the meeting, as well as the number of shares held by each of them, was signed prior to the meeting by each shareholder or proxy holder, and by the member of the committee. The attendance list further specifies whether any directors and the statutory auditor attended the meeting.

L'original de cette liste de présences, ainsi que des procurations, sera annexé au présent procès-verbal et conservé dans le registre des procès-verbaux des assemblées générales.

The original of this attendance list, as well as of the proxies, will be attached to these minutes and be kept in the minutes' book of shareholders' meetings.

III CONSTATATION DE LA VALIDITÉ DE LA LISTE DES PRÉSENCES ET DES CONVOCATIONS

STATEMENT OF THE VALIDITY OF THE ATTENDING LIST AND OF THE CONVENING NOTICES

Le bureau reçoit une copie des avis de convocation parus au Moniteur belge du 21 mai 2013 et une copie des convocations adressées aux actionnaires nominatifs par e-mail le 17 mai 2013 et par lettre le 21 mai 2013.

The committee receives a copy of the convening notices published on the State gazette on 21 May 2013 and sent to the shareholders in name by email on 17 May 2013 and by mail on 21 May 2013.

Il résulte de la liste de présences que les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée détiennent 200.859 actions et 336.449 parts de fondateur.

The attendance list shows that the shareholders present or represented at the assembly hold 200,859 shares and 336,449 profit shares.

Sur la base de ces documents, le bureau constate que les formalités de convocation ont été accomplies conformément aux dispositions légales et statutaires.

Based on these documents, the committee concludes that the meeting had been duly convened in accordance with the law and the articles of association.

Aucun quorum de présence n'étant requis par la loi ou les statuts pour la tenue de la présente assemblée, le bureau constate, en conséquence, que celle-ci est valablement constituée pour délibérer sur les points à l'ordre du jour.

RFC

As no quorum is required by law or the articles of association in order to validly hold this meeting, the committee, therefore, concludes that this meeting is validly constituted in order to discuss the items on the agenda.

IV ORDRE DU JOUR

AGENDA

Le président de l'assemblée énonce l'ordre du jour de la présente assemblée :

The chairman declares that the present meeting has the following agenda:

1 Lecture des rapports du conseil d'administration et du commissaire sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2012

Annual board report and statutory auditor's report concerning the financial year ended on 31 December 2012

2 Approbation des comptes annuels et consolidés de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2012

Approval of the annual and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2012

Proposition de décision :
Proposal of resolution :

L'assemblée décide d'approuver les comptes annuels et consolidés de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2012.

The assembly resolved to approve the annual and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2012.

3 Décision concernant l'affectation du résultat de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2012

Allocation of profits for the financial year ended on 31 December 2012

Proposition de décision :
Proposal of resolution :

L'assemblée décide de ne pas distribuer de dividende et de reporter le résultat net de l'exercice 2012 à l'exercice suivant.

PFC

The assembly resolved not to distribute any dividend and to carry forward the net result of the financial year to the next year.

4 Réélection d'administrateurs

Reappointment of directors

Proposition de décision :
Proposal of resolution :

L'assemblée décide de réélire M. Andrew Reicher, domicilié à Croftdown Road 60, NW5 1EN, Londres, Royaume-Uni et Genaxis SA, ayant son siège social à Visserij 206, 9000 Gand et ayant pour représentant permanent M. Yves Willems, domicilié rue de la Sartre 5c, 1325 Chaumont-Gistoux, en qualité d'administrateurs.

L'assemblée décide que la rémunération des administrateurs pour l'exercice de leur mandat sera fixée de la manière suivante :

- rémunération annuelle de base, correspondant à une estimation forfaitaire de 18 jours de prestations : €43.200/an ; et

- rémunération journalière complémentaire pour toute prestation excédant 25 jours par an : €2.400/jour.

L'assemblée décide, en outre, que leur mandat en qualité d'administrateur expirera immédiatement à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui sera appelée à statuer sur l'approbation des comptes annuels de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2016.

The assembly resolved that Mr Andrew Reicher, residing at Croftdown Road 60, NW5 1EN, London, United Kingdom and Genaxis SA, with registered office at Visserij 206, 9000 Ghent, with Mr Yves Willems, residing at rue de la Sartre 5c, 1325 Chaumont-Gistoux as its permanent representative, be reappointed as directors.

The assemby resolved that the directors' remuneration shall be determined as follows:

- *fixed annual remuneration, corresponding to a bulk assessment of 18 days of service days : EUR 43.200/year ; and*
- *complementary daily remuneration for any service exceeding 25 days per year : EUR 2.400/day.*

The assembly resolved further that their term of office as director will expire immediately after the annual shareholders' meeting which will be asked to approve the annual accounts for the financial year ending on 31 December 2016.

5 Décharge aux administrateurs pour l'exercice de leurs mandats pour l'exercice social

clôturé au 31 décembre 2012

Release from liability to the directors for the performance of their duties during the financial year ended on 31 December 2012

Proposition de décision :
Proposal of resolution :

L'assemblée décide de donner décharge aux administrateurs pour l'exercice de leur mandat pour l'exercice social clôturé au 31 décembre 2012.

The assembly resolved to release from liability the following directors for their mandate during the financial year ended on 31 December 2012:

6 Décharge au commissaire pour les actes posés dans le cadre de sa mission de contrôle pour l'exercice social clôturé au 31 décembre 2012

Release from liability to the statutory auditor for the performance of their duties during the financial year ended on 31 December 2012

Proposition de décision :
Proposal of resolution :

L'assemblée décide de donner décharge au commissaire pour les actes posés dans le cadre de sa mission de contrôle en 2012.

The assembly resolved to release from liability the statutory auditor for its mandate during the financial year ended on 31 December 2012.

7 Questions des actionnaires aux administrateurs et au commissaire conformément à l'article 540 du Code des sociétés

Questions of the shareholders to the directors and the statutory auditor pursuant article 540 of the Companies Code.

8 Divers

Varia

PFC

V DÉLIBÉRATIONS - RÉSOLUTIONS

RESOLUTIONS

Après avoir pris connaissance des rapports et documents annoncés dans l'ordre du jour et après avoir délibéré sur les points à l'ordre du jour, l'assemblée,

After having noticed the reports and documents referred to in the agenda and after having deliberated on the items on the agenda, the meeting,

1. DÉCIDE d'approuver à l'unanimité les comptes annuels et consolidés de l'exercice social clôturé au 31 décembre 2012.

   RESOLVES to approve unanimously the annual and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2012.

2. DÉCIDE à l'unanimité de ne pas distribuer de dividende et de reporter le résultat net de l'exercice 2012 à l'exercice suivant.

   RESOLVES unanimously not to distribute any dividend and to carry forward the net result of the financial year to the next year.

3. DÉCIDE à l'unanimité de réélire M. Andrew Reicher, domicilié à Croftdown Road 60, NW5 1EN, Londres, Royaume-Uni et Genaxis SA, ayant son siège social à Visserij 206, 9000 Gand et ayant pour représentant permanent M. Yves Willems, domicilié rue de la Sartre 5c, 1325 Chaumont-Gistoux, en qualité d'administrateurs.

   RESOLVED unanimously that Mr Andrew Reicher, residing at Croftdown Road 60, NW5 1EN, London, United Kingdom and Genaxis SA, with registered office at Visserij 206, 9000 Ghent, with Mr Yves Willems, residing at rue de la Sartre 5c, 1325 Chaumont-Gistoux as its permanent representative, be reappointed as directors.

   DÉCIDE à l'unanimité que la rémunération des administrateurs pour l'exercice de leur mandat sera fixée de la manière suivante :

   - rémunération annuelle de base, correspondant à une estimation forfaitaire de 18 jours de prestations : €43.200/an ; et
   - rémunération journalière complémentaire pour toute prestation excédant 25 jours par an : €2.400/jour.

   RESOLVED unanimously that the directors' remuneration shall be determined as follows:

   - *fixed annual remuneration, corresponding to a bulk assessment of 18 days of service days : EUR 43.200/year ; and*

- *complementary daily remuneration for any service exceeding 25 days per year : EUR 2.400/day.*

DÉCIDE, en outre, à l'unanimité que leur mandat en qualité d'administrateur expirera immédiatement à l'issue de l'assemblée générale ordinaire qui sera appelée à statuer sur l'approbation des comptes annuels de l'exercice social clôturé le 31 décembre 2016.

RESOLVED further unanimously that their term of office as director will expire immediately after the annual shareholders' meeting which will be asked to approve the annual accounts for the financial year ending on 31 December 2016.

4. DÉCIDE à l'unanimité de donner décharge aux administrateurs suivants pour l'exercice de leur mandat pour l'exercice social clôturé au 31 décembre 2012 :

RESOLVES unanimously to release from liability the following directors for their mandate during the financial year ended on 31 December 2012:

- M. James Clarke ;

Pour : 200.859 voix
Contre : 0 voix
Abstention : 0 voix

- Finance & Management International SA/NV;

Pour : 200.859 voix
Contre : 0 voix
Abstention : 0 voix

- Genaxis SA/NV ;

Pour : 200.859 voix
Contre : 0 voix
Abstention : 0 voix

- M. Philip Hughes ;

Pour : 200.859 voix
Contre : 0 voix
Abstention : 0 voix

- M. Andrew Reicher ;

Pour : 200.859 voix
Contre : 0 voix

Abstention : 0 voix

- M. Patrick Chassagne ;

Pour : 200.859 voix
Contre : 0 voix
Abstention : 0 voix

5. DÉCIDE à l'unanimité de donner décharge au commissaire pour les actes posés dans le cadre de sa mission de contrôle en 2012.

   RESOLVES unanimously to release from liability the statutory auditor for its mandate during the financial year ended on 31 December 2012.

Questions des actionnaires aux administrateurs et au commissaire conformément à l'article 540 du Code des sociétés

Les membres du conseil d'administration répondent aux questions posées par les actionnaires.

The members of the board of directors answer the questions raised by the shareholders.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 11.00 heures. Le secrétaire lit le présent procès-verbal de l'assemblée qui est signé par les membres du bureau, ainsi que les actionnaires et mandataires qui le souhaitent.

There being no further business on the agenda, this meeting is adjourned at 11.00 a.m. The secretary reads out the minutes of this meeting and the members of the committee, as well as the shareholders and proxy holders wishing to do so, signed these minutes.

James Clarke
Président

Finance and Management International SA, représentée par son représentant permanent
Timothy Hutton
Administrateur délégué

COIL
Société anonyme
Siège social : Rue de la Presse 4, B-1000 Bruxelles
TVA BE 0448.204.633 (RPM Bruxelles)

LISTE DES PRÉSENCES A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE TENUE LE 5 JUIN 2013

1. Actionnaires

Nom et adresse ou siège social	Nombre d'actions	Mandataire ou représentant	Signature
J. Clarke Baytree House Parkfield Road Knutsford WA16 8Np UK	87.858	J. Clarke	
P. Hughes, ~~Ash House, Ash Lane Ollerton, WA168RQ Chesire~~ UK	96.333	P. Hughes	
A. Reicher, Croftdown Road 60, NW5 1EN London, UK	16.668	A. Reicher	
Total:	200.859	sur 1.710.994 actions existantes.	

33 Deepfields
Heybridge Lane
Prestbury
Cheshire
England
SK10 3ES

2. Parts de fondateur

Nom et adresse ou siège social	Nombre de parts de fondateurs	Mandataire ou représentant	Signature
Keenexcess Limited, Acre House 11-15 William Road London NW1 3ER UK	336.449	T. Hutton	
Total:	336.449	sur 336.449 parts de fondateurs existantes.	

3. Administrateurs

Nom et adresse ou siège social	Représentant / Représentant permanent	Signature
James Clarke, Baytree House Parkfield Road Knutsford WA16 8Np United Kingdom	J. Clarke	
Patrick Chassagne Rue d'Anjou, 18bis F- 75008 Paris	P. Chassagne	
Finance & Management International SA/NV	T. Hutton	

4. Commissaire

Nom et adresse ou siège social	Représentant / Représentant permanent	Signature
BDO réviseurs d'entreprises, Uitbreidingstrat 66 B-2600 Antwerpen	Lieven Van Brussel	

James Clarke
Président

Finance and Management International SA, représentée par son représentant permanent
Timothy Hutton
Administrateur délégué