

COIL
Naamloze vennootschap
Maatschappelijke zetel: Drukpersstraat 4 te 1000 Brussel
BTW BE 0448.204.633 (RPR Brussel)

NOTULEN VAN DE JAARLIJKSE ALGEMENE VERGADERING

Gehouden op de exploitatiezetel te Industriezone 5, 3400 Landen, op woensdag 5 juni 2013 om 10.30u.

I OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering is geopend om 10.30u onder het voorzitterschap van M. James Clarke, voorzitter van de raad van bestuur.

De voorzitter duidt aan als secretaris Finance and Management International SA, vertegenwoordigd door M. Timothy Hutton.

Aangezien er slechts een gering aantal aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd is op de vergadering worden er geen stemopnemers aangesteld.

De aanwezige bestuurders vervolledigen het bureau.

De voorzitter verklaart dat het bureau naar behoren samengesteld is.

II SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING

Een aanwezigheidslijst met de naam, het adres of de maatschappelijke zetel van alle aandeelhouders die in persoon of bij volmacht aanwezig zijn op de vergadering, alsook het aantal aandelen dat elk van hen bezit, werd vóór de vergadering door de aanwezige aandeelhouders of lasthebbers en de leden van het bureau ondertekend. De aanwezigheidslijst vermeldt verder of de bestuurders en de commissaris aan de vergadering hebben deelgenomen.

De originele aanwezigheidslijst wordt samen met de volmachten aan deze notulen gehecht en bewaard in het register van de notulen van de algemene vergadering.

III VASTSTELLING VAN DE GELDIGHEID VAN AANWEZIGHEIDSLIJST EN DE OPROEPINGEN

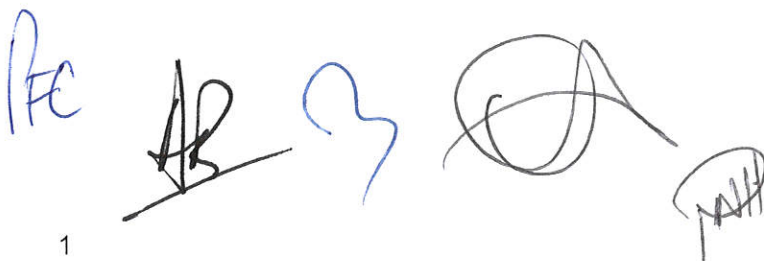
De leden van het bureau kregen een kopie van de oproeping in het Belgisch Staatsblad van 21 mei 2013 en van de oproepingen die per email van 17 mei 2013 en per brief van 2 mei 2013 aan de geregistreerde aandeelhouders werden verstuurd.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat de aandeelhouders die op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn 200.859 aandelen en 336.449 oprichtersaandelen.

Op basis van deze documenten stelt het bureau vast dat de oproepingsformaliteiten geldig werden vervuld overeenkomstig de wettelijke en statutaire bepalingen.

Aangezien de wet of de statuten geen quorum opleggen voor het houden van deze vergadering, stelt het bureau vast dat deze vergadering geldig is samengesteld om te beraadslagen over de agendapunten.

1



COIL
Naamloze vennootschap
Maatschappelijke zetel: Drukpersstraat 4 te 1000 Brussel
BTW BE 0448.204.633 (RPR Brussel)

IV AGENDA

De voorzitter zet uiteen dat deze vergadering de volgende agenda heeft:

- 1 Voorlezing van de verslagen van de raad van bestuur en de commissaris met betrekking tot de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012
- 2 Goedkeuring van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012

Voorstel van beslissing:

De vergadering heeft besloten de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012 goed te keuren.

- 3 Beslissing met betrekking tot de bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2012

Voorstel van beslissing:

De vergadering heeft besloten om geen dividenden uit te keren en om het nettoresultaat van het boekjaar 2012 over te dragen naar het volgende boekjaar.

- 4 Herbenoeming van bestuurders

Voorstel van beslissing:

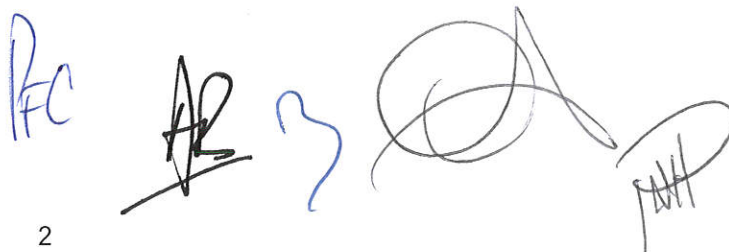
De vergadering heeft besloten om de heer Andrew Reicher, wonende te Croftdown Road 60, NW5 1EN, Londen, Verenigd Koninkrijk en Genaxis NV, met maatschappelijke zetel te Visserij 206, 9000 Gent met M. Yves Willems, wonende te 1325 Chaumont-Gistoux, rue de la Sartre 5c, als vaste vertegenwoordiger, te herbenoemen als bestuurders.

De vergadering heeft besloten dat het bedrag van de vergoeding van de bestuurders als volgt zal worden vastgesteld :

- basis jaarlijkse vergoeding, overeenstemmend aan een forfaitaire raming van 18 dagen prestaties: € 43.200/jaar; en
- complementaire dagelijkse vergoeding voor elke prestatie die 25 dagen per jaar overschrijdt: € 2.400/dag.

De vergadering heeft daarenboven besloten dat hun mandaat als bestuurder zal eindigen onmiddellijk na de jaarvergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

2



COIL
Naamloze vennootschap
Maatschappelijke zetel: Drukpersstraat 4 te 1000 Brussel
BTW BE 0448.204.633 (RPR Brussel)

- 5 Kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012

Voorstel van beslissing:

De vergadering heeft besloten om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.

- 6 Kwijting aan de commissaris voor de acties genomen in het kader van diens toezichtmandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012

Voorstel van beslissing:

De algemene vergadering beslist om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de acties genomen in het kader van zijn toezichtmandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.

- 7 Vragen van de aandeelhouders aan de bestuurders en aan de commissaris overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen

- 8 Diversen

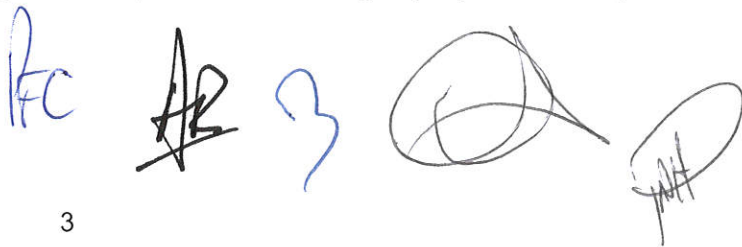
V BERAADSLAGINGEN – BESLISSINGEN

Na kennis genomen te hebben van de verslagen en documenten aangekondigd in de agenda en na beraadslaging over de agendapunten, heeft de vergadering,

1. BESLOTEN met eenparigheid van stemmen de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2012 goed te keuren.
2. BESLOTEN met eenparigheid van stemmen om geen dividenden uit te keren en om het nettoresultaat van het boekjaar 2012 over te dragen naar het volgende boekjaar.
3. BESLOTEN met eenparigheid van stemmen om de heer Andrew Reicher, wonende te Croftdown Road 60, NW5 1EN, Londen, Verenigd Koninkrijk en Genaxis NV, met maatschappelijke zetel te Visserij 206, 9000 Gent met M. Yves Willems, wonende te 1325 Chaumont-Gistoux, rue de la Sartre 5c, als vaste vertegenwoordiger, te herbenoemen als bestuurders.

BESLOTEN met eenparigheid van stemmen dat het bedrag van de vergoeding van de bestuurders als volgt zal worden vastgesteld :

- basis jaarlijkse vergoeding, overeenstemmend aan een forfaitaire raming van 18 dagen prestaties: € 43.200/jaar; en
- complementaire dagelijkse vergoeding voor elke prestatie die 25 dagen per jaar overschrijdt: € 2.400/dag.



COIL
Naamloze vennootschap
Maatschappelijke zetel: Drukpersstraat 4 te 1000 Brussel
BTW BE 0448.204.633 (RPR Brussel)

BESLOTEN, daarenboven, met eenparigheid van stemmen dat hun mandaat als bestuurder zal eindigen onmiddellijk na de jaarvergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

4. BESLOTEN met eenparigheid van stemmen om kwijting te verlenen aan de volgende bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2012:

- M. James Clarke ;

Voor : 200.859 stemmen

Tegen : 0 stemmen

Onthouding : 0 stemmen

- Finance & Management International SA/NV;

Voor : 200.859 stemmen

Tegen : 0 stemmen

Onthouding : 0 stemmen

- Genaxis SA/NV ;

Voor : 200.859 stemmen

Tegen : 0 stemmen

Onthouding : 0 stemmen

- M. Philip Hughes ;

Voor : 200.859 stemmen

Tegen : 0 stemmen

Onthouding : 0 stemmen

- M. Andrew Reicher ;

Voor : 200.859 stemmen

Tegen : 0 stemmen

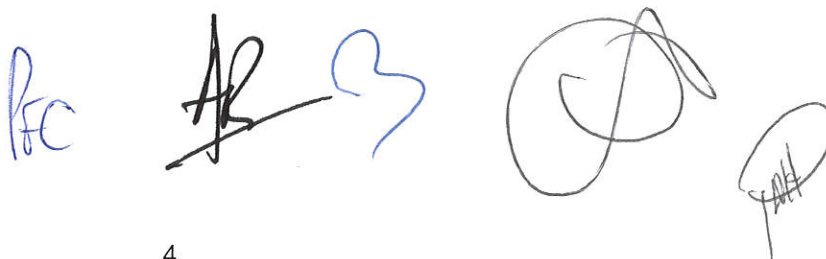
Onthouding : 0 stemmen

- M. Patrick Chassagne ;

Voor : 200.859 stemmen

Tegen : 0 stemmen

Onthouding : 0 stemmen



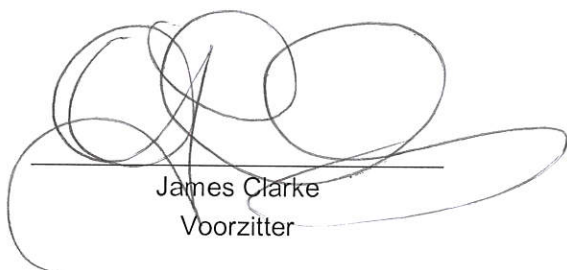
COIL
Naamloze vennootschap
Maatschappelijke zetel: Drukpersstraat 4 te 1000 Brussel
BTW BE 0448.204.633 (RPR Brussel)

5. BESLOTEN met eenparigheid van stemmen om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de acties genomen in het kader van zijn toezichtmandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2012.

Vragen van de aandeelhouders aan de bestuurders en aan de commissaris overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen

De leden van de raad van bestuur antwoorden op de vragen gesteld door de aandeelhouders.

Aangezien geen verdere punten op de agenda staan, wordt de vergadering opgeheven om 11.00 u. De secretaris leest de notulen van de vergadering die door de leden van het bureau, alsmede door de aandeelhouders en lasthebbers die dit wensen, worden ondertekend.



James Clarke
Voorzitter



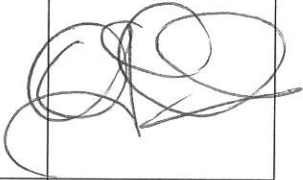
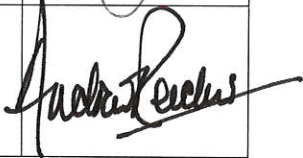
Finance and Management
International NV, met Timothy
Hutton als vaste
vertegenwoordiger
Afgevaardigd bestuurder



COIL
Naamloze vennootschap
Maatschappelijke zetel: Drukpersstraat 4 te 1000 Brussel
BTW BE 0448.204.633 (RPR Brussel)

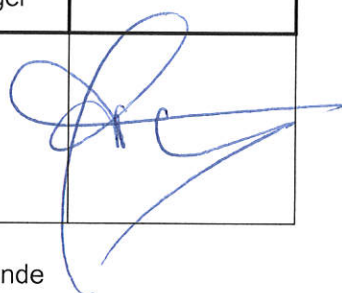
**AANWEZIGHEIDSLIJST VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING
GEHOUDEN OP 5 JUNI 2013**

1. Aandeelhouders

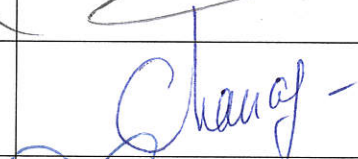
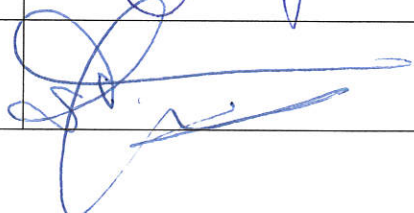
Naam en adres of maatschappelijke zetel	Aantal aandelen	Lasthebber of vertegenwoordiger	Handtekening
J. Clarke, Baytree House Parkfield Road Knutsford WA16 8Np UK	87.858	J. Clarke	
P. Hughes, Deepfields 33 Heybridge Lane Prestbury Cheshire SK103E5 UK	96.333	P. Hughes	
A. Reicher, Croftdown Road 60, NW5 1EN London, UK	16.668	A. Reicher	
Totaal:		200.859	op 1.710.994 bestaande aandelen.

COIL
Naamloze vennootschap
Maatschappelijke zetel: Drukpersstraat 4 te 1000 Brussel
BTW BE 0448.204.633 (RPR Brussel)

2. Oprichtersaandelen

Naam en adres of maatschappelijke zetel	Aantal oprichtersaandelen	Lasthebber of vertegenwoordiger	Handtekening
Keenexcess Limited, Acre House 11-15 William Road London NW1 3ER UK	336.449	T. Hutton	
Totaal:	336.449	op 336.449 bestaande oprichtersaandelen.	

3. Bestuurders

Naam en adres of maatschappelijke zetel	Vertegenwoordiger / Vaste vertegenwoordiger	Handtekening
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	

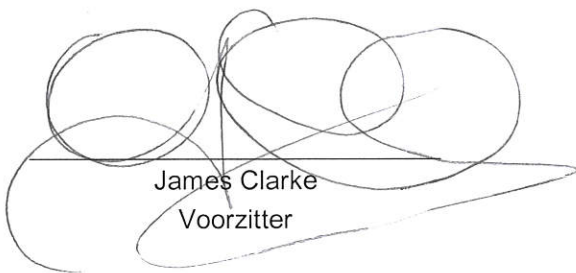
4. Commissaris

Naam, adres of maatschappelijke zetel	Vertegenwoordiger	Handtekening
---------------------------------------	-------------------	--------------



COIL
Naamloze vennootschap
Maatschappelijke zetel: Drukpersstraat 4 te 1000 Brussel
BTW BE 0448.204.633 (RPR Brussel)

Naam, adres of maatschappelijke zetel	Vertegenwoordiger	Handtekening
BDO réviseurs d'entreprises, Uitbreidingstrat 66 2600 Antwerpen	Lieven Van Brussel	


James Clarke
Voorzitter


Finance and Management
International NV, met Timothy
Hutton als vaste
vertegenwoordiger
Afgevaardigd bestuurder

