

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

NOTULEN VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING

Gehouden op de exploitatiezetel te Industriezone – Roosveld 5, 3400 Landen, op woensdag 6 november 2013 om 11u13.

I OPENING VAN DE VERGADERING - SAMENSTELLING VAN HET BUREAU

De vergadering is geopend om 11u13 onder het voorzitterschap van de heer Timothy Hutton, plaatsvervangend voor de heer James Clarke, Voorzitter, gezien de agenda.

De voorzitter duidt aan als secretaris Laurent Mertens.

De vergadering vindt plaats in het bijzijn van twee gerechtsdeurwaarders, zijnde de heer Patrick Hendrix, gerechtsdeurwaarder uitgenodigd door Coil NV, en de heer Paul Bauwens, plaatsvervangend gerechtsdeurwaarder uitgenodigd door de heer Philip Hughes.

De vergadering werd eveneens bijgewoond door de heer Lieven Van Brussel, commissaris van de vennootschap.

De heer Lindsay Hill en de heer Miran Sarkissian worden aangesteld als stemopnemers.

De aanwezige bestuurders vervullen 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 oktober 2013 en in "De Tijd" / "L'Echo" van 19/10 2013 en van de oproepingen die per email van 19/10 2013 en per email brief van 25/10 2013 aan de geregistreerde aandeelhouders werden verstuurd.

Uit de aanwezigheidslijst blijkt dat de aandeelhouders die op de vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn 1.005.044 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.

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

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.

IV AGENDA

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

1 Beëindiging van het mandaat van bestuurders

Voorstel van beslissing :

Er wordt voorgesteld dat de algemene vergadering beslist om het bestuursmandaat van ieder van de volgende bestuurders met onmiddellijke ingang te beëindigen :

- De heer James CLARKE ; en
- De heer Patrick CHASSAGNE.

De te verlenen kwijting voor de uitoefening van hun mandaat gedurende de periode van het begin van het lopend boekjaar tot de datum van hun ontslag wordt aan de eerstvolgende gewone algemene vergadering voorgelegd.

2 Beëindiging van het mandaat van bestuurder van de heer Philip HUGHES

Voorstel van beslissing :

Er wordt voorgesteld dat de algemene vergadering beslist om het bestuursmandaat van de volgende bestuurder met onmiddellijke ingang te beëindigen :

- De heer Philip HUGHES.

De te verlenen kwijting voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende de periode van het begin van het lopend boekjaar tot de datum van zijn ontslag wordt aan de eerstvolgende gewone algemene vergadering voorgelegd.

3 Ontslag van een bestuurder

Voorstel van beslissing :

Er wordt voorgesteld dat de algemene vergadering akte neemt van het ontslag van GENAXIS NV, vertegenwoordigd door de heer Yves WILLEMS, als bestuurder, waarbij het ontslag in werking treedt met onmiddellijke ingang.

De te verlenen kwijting voor de uitoefening van zijn mandaat gedurende de periode van het begin van het lopend boekjaar tot de datum van haar ontslag wordt aan de

*(een tiental)
Veel vragen
worden door
aandeelhouder
gesteld*

*Antwoorden worden
doorgaans gegeven door
FRI en James Clarke*

*Mr. Hughes leest de
mededeling van de heer A. Reichen
luide.*

RC
[Handwritten signatures]

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

eerstvolgende gewone algemene vergadering voorgelegd.

4 Benoeming van bestuurders

Voorstel van beslissing :

Er wordt voorgesteld dat de algemene vergadering besluit om ieder van de volgende personen te benoemen als bestuurder :

- De heer Lindsay HILL, wonende te Frog Castle, Macclesfield Road, Alderley Edge, Cheshire (Verenigd Koninkrijk), SK9 7BH ;
- De heer Paul HOGARTH, wonende te The Hermitage, Hermitage Lane, Twemlow, Holmes Chapel, Cheshire (Verenigd Koninkrijk), CW4 8DP ; en
- De heer Clemente GONZALER SOLER, wonende c/o Alucoat Conversion SA, Grupo Aliberico, C/ Orense 16-5 Planta, 28020 Madrid (Spanje).

Er wordt voorgesteld dat de algemene vergadering besluit dat het bedrag van de vergoeding van de bestuurders als volgt wordt 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.

Er wordt daarenboven voorgesteld dat de vergadering besluit dat hun mandaat als bestuurders 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.

5 Benoeming van een andere bestuurder

Voorstel van beslissing :

Er wordt voorgesteld dat de algemene vergadering besluit om de volgende persoon te benoemen als bestuurder :

- GENAXIS NV, met maatschappelijke zetel te Bommelsred 3 9070 HEUSDEN met als vaste vertegenwoordiger de heer Yves WILLEMS, wonende te Bommelsred 3 9070 HEUSDEN, als bestuurder.

Er wordt voorgesteld dat de algemene vergadering besluit dat het bedrag van de vergoeding van deze bestuurder als volgt wordt vastgesteld:

- Basis jaarlijkse vergoeding, overeenstemmend aan een forfaitaire raming van 18 dagen prestaties : € 43.200/jaar ; en

[Handwritten signatures and initials in blue ink, including 'PFC' and a large circular mark.]

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

- Complementaire dagelijkse vergoeding voor elke prestatie die 25 dagen per jaar overschrijdt : € 2.400/dag.

Er wordt daarenboven voorgesteld dat de vergadering besluit dat haar 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.

6 Volmachten

Voorstel van beslissing :

De vergadering heeft besloten om een bijzondere volmacht te verlenen aan Johan Lagae, en Els Bruls, met keuze van woonplaats te 101-103, 1200 Brussel, elk individueel bevoegd en met de mogelijkheid van indeplaatsstelling, met het oog op het opstellen, ondertekenen en neerleggen van de publicatieformulieren betreffende voorgaande besluiten.

V BERAADSLAGINGEN – BESLISSINGEN

Na beraadslaging over de agendapunten, heeft de vergadering,

1. BESLOTEN om het mandaat van bestuurder van heer James CLARKE en de heer Patrick CHASSANGE niet te beëindigen. *587.892 stemmen voor → geen beëindiging*
2. BESLOTEN om het mandaat van bestuurder van de heer Philip HUGHES te beëindigen met onmiddellijke ingang. *753.601 stemmen tegen*
3. BESLOTEN om ~~akte~~ te nemen van het ontslag van GENAXIS NV, vertegenwoordigd door de heer Yves WILLEMS, als bestuurder, met onmiddellijke ingang. *587.892 stemmen voor → beëindiging*
4. BESLOTEN om de heer Lindsay HILL, de heer Paul HOGARTH en de heer Clemente GONZALEZ niet te benoemen als bestuurder. *587.892 stemmen voor en 732.017 stemmen tegen*
5. BESLOTEN om GENAXIS NV, met als vaste vertegenwoordiger de heer Yves WILLEMS, te benoemen als bestuurder. *753.601 tegen*

BESLOTEN dat het bedrag van de vergoeding van deze bestuurder als volgt wordt 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.

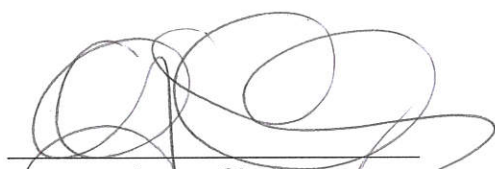
BESLOTEN dat haar mandaat als bestuurder zal eindigen onmiddellijk na de jaarvergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

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

6. BESLOTEN om een bijzondere volmacht te verlenen aan Johan Lagae, en Els Bruls, met keuze van woonplaats te 101-103, 1200 Brussel, elk individueel bevoegd en met de mogelijkheid van indeplaatsstelling, met het oog op het opstellen, ondertekenen en neerleggen van de publicatieformulieren betreffende voorgaande besluiten. ~~1211-493-VOOR~~

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

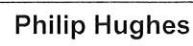
Aangezien geen verdere punten op de agenda staan, wordt de vergadering opgeheven om 16 u. 55
De secretaris leest de notulen van de vergadering die door de leden van het bureau, alsmede door de aandeelhouders en lasthebbers die dit wensen, worden ondertekend.


James Clarke
Voorzitter van de raad van
bestuur
Bestuurder

VOOR = 957.984
ONTHOUDING = 383.509


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


Patrick Chassagne
Bestuurder


Philip Hughes
Bestuurder

Bijlagen: < Alucot

- Q: "If ⁽ⁱ⁾ United Anodiser ⁽ⁱⁱ⁾ Coil and ⁽ⁱⁱⁱ⁾ Italfinish are in competition?"
- A: "Bereiden ⁽ⁱ⁾ Coil en ⁽ⁱⁱⁱ⁾ Italfinish zich in een concurrentiepositie t.o.v. elkaar?"
- "The Board determined that there ~~was~~ ^{is} no material competition."
- A: "De Raad oordeelt dat er geen materiële concurrentie ~~bestaat~~ ^{bestaat}"

⁽ⁱ⁾ United Anodiser

Mr. Hutton will ask for this document to be added to the minutes. Northern Finance Department Information N.V. Northern Board of Directors expressed such views or opinion as this large not allowed to ask.

Questions for general assembly

Is the Board aware that the notice convening this general assembly is invalid because the period specified for shareholders to block shares is incorrect? The deadline stated in the notice is 5 labour days before the assembly when in fact the correct period is 5 calendar days, a difference is 3 days.

1. Why did the Board mislead shareholders in its 19 December 2011 announcement, first, by concealing the fact that the Chairman Jim Clarke was behind the purchaser of the UK batch business and second, in hiding the true performance of the batch business by giving out of date financial information from 2010 which showed a loss when it knew that the real year-end figures 12 days later would show a substantial profit?

2. In the light of the sale of the UK batch business, does the Board contemplate any possible sale of any more Coil businesses or production facilities and how can shareholders be assured that the true value would be obtained.

Refused to answer.

3. I see that the Chairman's anodising business was allowed to continue to use the United Anodisers name, and that in 2012 it purchased the business of Italfinish which now operates a competing continuous anodising facility. How is this not a clear conflict of interest which makes the Chairman's position untenable?

4. Is there any written or verbal agreement in place between Coil and The Chairman's United Anodisers business which means they don't compete with each other?

5. This year the company will have paid the CEO, Finance and Management International, in cash and shares, over 1.8 m euros, and in the region of 10m euros over the last 10 years, ~~when the company is making a loss~~ when the company is making a loss and during the same 10 year period the share price has lost 75 % of its value. Is the Chairman and Board not ashamed of this, who is responsible, and what steps are being taken to reduce the remuneration with immediate effect?

6. What performance targets were set and which of them were achieved which entitled the CEO to any bonus's or shares over any of the last 3 years.

Refused to answer.

7. I would like to ask Mr Hutton, as the permanent representative of the CEO, FMI, why he spends the majority of his time in Thailand. Is it for business or personal reasons, and what % of Coils sales are in Thailand?

Refused to answer.

2 weeks ago the Board increased the company's share capital and issued shares worth over €1 m to the CEO without reference to shareholders and last Thursday in the Brussels commercial court the CEO's lawyer publically admitted that this was in response to the shareholders request for this general assembly. Surely it is obvious that the real reason for this, was to enable it to win today's vote and prevent ordinary shareholders exercising their rights to remove certain members of the Board and prevent the selection of new members who would do a better job?

not allowed to ask.

When sales are down and the company is making a net loss, why are we investing €20.9 m into new production facilities?

Do these facilities provide additional production capacity in which case with falling sales why do we need them, or if they replace existing facilities which of them do you propose to sell off or close down?

not allowed to ask.

What tendering process took place prior to the order being placed for the new facilities and are any commissions being paid to anyone in connection with the project.

not allowed to ask.