

COIL
Naamloze vennootschap
Maatschappelijke zetel: Drukpersstraat 4, B-1000 Brussel
BTW BE 0448.204.633 (RPR Brussel)
(de Vennootschap)

NOTULEN VAN DE VERGADERING
VAN DE RAAD VAN BESTUUR VAN 11 MEI 2016

De volgende bestuurders zijn aanwezig of vertegenwoordigd:

- De heer James Clarke
- Finance & Management International NV, vertegenwoordigd door de heer Timothy Hutton, vaste vertegenwoordiger
- Genaxis NV, vertegenwoordigd door de heer Yves Willems, vaste vertegenwoordiger
- De heer Patrick Chassagne

De eventuele volmachten zullen gehecht blijven aan deze notulen.

De vergadering wordt geopend om 12.00 uur onder het voorzitterschap van de heer James Clarke die de heer Timothy Hutton aanstelt als secretaris.

De voorzitter zet uiteen wat volgt:

- (a) Deze vergadering heeft de volgende dagorde:
 - (i) Vaststelling van de jaarrekening en van de geconsolideerde jaarrekening.
 - (ii) Opstelling van het jaarverslag met betrekking tot de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening.
 - (ii) Oproeping algemene vergadering.
 - (iii) Verzaking oproepingsformaliteiten.
- (b) Al de bestuurders zijn aanwezig of vertegenwoordigd en hebben verklaard de voor deze vergadering gebruikte wijze van oproeping goed te keuren.
- (c) De raad is geldig samengesteld en bekwaam om te beraadslagen en te beslissen over de dagorde.

Alle aanwezige of vertegenwoordigde leden bevestigen dat de uiteenzetting van de voorzitter juist is. Daarop wordt de dagorde aangevat, nadat de bestuurders een verklaring hebben afgelegd in het kader van artikel 523 van het Wetboek van Vennootschappen.

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

Voorafgaande verklaring van de bestuurders

De bestuurders verklaren geen belang te hebben van vermogensrechtelijke aard dat rechtsreeks of onrechtstreeks in strijd is met één van de beslissingen of verrichtingen die tot de bevoegdheid behoren van de huidige raad van bestuur.

Na beraadslaging neemt de raad van bestuur de volgende beslissingen, met eenparigheid van stemmen:

Eerste besluit

De voorzitter geeft lezing van het ontwerp van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening afgesloten op 31 december 2015. Na onderzoek van al de rubrieken wordt door de raad van bestuur unaniem de definitieve versie van de jaarrekening, met inbegrip van de voorgestelde resultaatverwerking, alsook de definitieve versie van de geconsolideerde jaarrekening, aangenomen. De jaarrekening zal ter goedkeuring worden voorgelegd aan de aandeelhouders.

De geconsolideerde jaarrekening, zoals goedgekeurd door de raad van bestuur, zal ter beschikking worden gesteld van de aandeelhouders.

Tweede besluit

De raad van bestuur gaat over tot het opstellen van het jaarverslag met betrekking tot de jaarrekening en jaarverslag met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening, die eveneens zullen voorgelegd worden aan de aandeelhouders. De tekst van deze verslagen vormt een bijlage van deze notulen.

Derde besluit

De raad van bestuur beslist om een algemene vergadering van aandeelhouders bijeen te roepen op 1 juni 2016 om 10.30 uur op de exploitatiezetel van de Vennootschap te Roosveld 5, 3400 Landen. Deze vergadering zal de volgende dagorde hebben:

AGENDA

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 2015 en voorlegging van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015**
2. **Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015**

Voorstel van beslissing:

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

De vergadering besluit de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 goed te keuren.

3. Beslissing met betrekking tot de bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2015

Voorstel van beslissing:

De vergadering besluit om geen dividenden uit te keren en om de winst van het boekjaar 2015 over te dragen naar het volgende boekjaar.

4. Beslissing met betrekking tot de herbenoeming van bestuurders

Voorstel van beslissing:

De vergadering besluit om Finance & Management International NV, vertegenwoordigd door de heer Timothy Hutton, vaste vertegenwoordiger, en de heer Patrick Chassagne te herbenoemen als bestuurders van de Vennootschap.

De vergadering besluit dat het mandaat van Finance & Management International NV onbezoldigd zal zijn.

De vergadering besluit de vergoeding van de heer Patrick Chassagne vast te stellen op € 88.160,00/jaar.

De vergadering besluit daarenboven dat hun mandaten als bestuurders zullen eindigen onmiddellijk na de jaarvergadering die zich dient uit te spreken over de goedkeuring van de jaarrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

5. Bekrachtiging toekenning bonussen in het kader van de succesvolle Italfinish transactie

Voorstel van beslissing:

De algemene vergadering bekrachtigt de toekenning van een bonus aan de bestuurders van de Vennootschap voor de succesvolle afhandeling van de Italfinish transactie ten belope van de volgende bedragen:

- James Clarke : EUR 100.000,00
- Finance & Management International NV : EUR 100.000,00
- Genaxis SA : EUR 25.000,00
- Patrick Chassagne : EUR 25.000,00

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

6. Toekenning bonussen in het kader van het "Directors Incentive Plan"

Voorstel van beslissing:

De vergadering besluit over het principe van een bonus plan ten gunste van de leden van de raad van bestuur voor een totaal EUR 7.674.000,00. Deze bonus wordt uitgekeerd in het kader van het zogenaamde "Directors Incentive Plan" en wordt als volgt opgedeeld:

- Genaxis SA : EUR 445.000,00
- Patrick Chassagne : EUR 391.000,00
- Jim Clarke : EUR 2.809.000,00
- Finance & Management International NV : EUR 4.029.000,00

De bonus zal echter onderworpen worden aan een nieuwe beslissing van de Vennootschap met betrekking tot de betaling en de modaliteiten van betaling. In elk geval zal de bonus onderworpen worden aan de voorwaarde dat de bestuurder hierom verzoekt voor 30 juni 2019 en onder de voorwaarde dat hij bij het opvragen van de uitbetaling van deze bonus het engagement aangaat om deze te gebruiken voor: (i) het inschrijven op nieuwe aandelen van de Vennootschap, (ii) het volstorten van bestaande aandelen van de Vennootschap of (iii) het aankopen van aandelen van de Vennootschap op de markt. Indien voor 30 juni 2019 de bonus door de respectievelijke bestuurder niet werd opgevraagd, onder de vermelde voorwaarden, zullen zijn rechten hierop vervallen.

7. Kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015

Voorstel van beslissing:

De vergadering besluit om kwijting te verlenen aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

8. Kwijting aan de commissaris voor de acties genomen in het kader van diens toezichtmandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015

Voorstel van beslissing:

De algemene vergadering besluit om kwijting te verlenen aan de commissaris voor de acties genomen in het kader van zijn toezichtmandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

9. Volmachten

Voorstel van beslissing:

De vergadering besluit om een bijzondere volmacht te verlenen aan mevrouw Florence Colpaert, de heer Jan Marien en mevrouw Elske Bleeker, c/o Lydian, Havenlaan 86c b113, 1000 Brussel, allen alleen handelend en met de mogelijkheid tot indeplaatsstelling, om alle

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

handelingen te verrichten die nodig of nuttig zijn voor de neerlegging van bovenvermelde beslissingen met het oog op publicatie in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad (hierin inbegrepen de handtekening van alle publicatieformulieren en andere documenten).

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

11. Diversen

Vierde besluit

Elk van de bestuurders, aanwezig of vertegenwoordigd zoals hierboven aangeduid, verklaart afstand te doen van het recht om als bestuurder te worden opgeroepen tot de voormelde algemene vergadering, alsook van het recht om de stukken opgesomd in de agenda van deze algemene vergadering toegezonden te krijgen.

Aangezien de agenda is afgewerkt en geen der aanwezigen het woord vraagt, wordt de vergadering gesloten om 12.30 uur, na lezing en goedkeuring van deze notulen.

James Clarke

Finance & Management International NV
Vertegenwoordigd door
Timothy Hutton
Vaste vertegenwoordiger

Genaxis NV
Vertegenwoordigd door
Yves Willems
Vaste vertegenwoordiger

Patrick Chassagne