

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

**NOTULEN VAN DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS**  
**GEHOUDEN OP 7 JUNI 2017**

**BUREAU**

De vergadering wordt geopend om 10.30 uur op de exploitatiezetel van de Vennootschap te Roosveld 5, 3400 Landen, onder het voorzitterschap van de heer James Clarke.

De voorzitter stelt de heer Timothy Hutton aan als secretaris. De heer Hutton is de vaste vertegenwoordiger van de CEO, Finance & Management International NV.

BDO Bedrijfsrevisoren, commissaris van de Vennootschap, vertegenwoordigd door de heer Lieven Van Brussel, is ook aanwezig op de vergadering.

Er wordt beslist geen stemopnemers aan te duiden. De voorzitter vormt samen met de secretaris het bureau. Het bureau stelt vast dat geen van de aanwezigen aangeeft bezwaar te hebben bij de samenstelling van het bureau.

**SAMENSTELLING VAN DE VERGADERING**

Al de aanwezige of vertegenwoordigde aandeelhouders en bestuurders zijn nader bepaald in de aanwezigheidslijst, die door ieder van hen wordt ondertekend. Deze lijst wordt afgesloten en ondertekend door de leden van het bureau. Ze zal als bijlage aan deze notulen gehecht blijven, samen met de eventuele volmachten.

Er wordt vastgesteld dat sommige aandeelhouders niet de juiste formaliteiten hebben volbracht om te kunnen deelnemen aan de vergadering. Het bureau stelt voor om deze personen niet toe te laten om te stemmen, zodat de aandeelhouders gelijk behandeld worden en er geen risico is op vormfouten in de samenstelling van de vergadering. Er wordt echter voorgesteld dat deze personen wel mogen blijven en de algemene vergadering mogen volgen, uiteraard zonder stemrecht. Geen van de aanwezigen maakt hierop bezwaar.

Bepaalde aandeelhouders hebben gebruik gemaakt van de mogelijkheid om een volmacht te verlenen om vertegenwoordigd te worden op de algemene vergadering. Deze volmachten dienden uiterlijk vijf vrije dagen voor de algemene vergadering op de exploitatiezetel van de vennootschap toe te komen.

Er wordt aan herinnerd dat niemand verplicht is om een volmacht en bijhorende aansprakelijkheid te aanvaarden.

Lieven Van Brussel heeft daarnaast opgemerkt dat hij als vertegenwoordiger van de commissaris geen volmachten kan aanvaarden.

Het advocatenkantoor Lydian, als juridisch adviseur van de Vennootschap, is ook vertegenwoordigd door een van haar advocaten. Er wordt aangegeven dat Lydian niet deelneemt aan de beraadslaging



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

en niet de raad van bestuur noch de individuele bestuursleden vertegenwoordigt. Lydian adviseert niet over de inhoud van de agendapunten maar enkel over de formaliteiten waarmee rekening moet worden gehouden voor de organisatie van de vergadering en is aanwezig om de vergadering hierin bij te staan. Niemand maakt een bezwaar tegen de aanwezigheid van een advocaat van Lydian op de vergadering.

Verder is de heer Hendrik Marien, CFO, aanwezig om het bureau bij te staan. Geen van de aanwezigen geven aan bezwaar te hebben bij zijn aanwezigheid.

## **UITEENZETTING**

(a) De vergadering heeft de volgende dagorde:

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 2016 en voorlegging van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
2. Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
3. Beslissing met betrekking tot de bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
4. Kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
5. Kwijting aan de commissaris voor de acties genomen in het kader van diens toezichtmandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.
6. Beslissing met betrekking tot de benoeming van de commissaris.
7. Bekrachtiging verhoging jaarlijkse vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur.
8. Bekrachtiging toekenning bonussen bestuurders in het kader van hun succesvolle ondersteuning en bijgevolg een scherpe stijging van de aandelenprijs van de Vennootschap.
9. Bekrachtiging toekenning eenmalige "success fee" aan de huidige bestuurders in het geval van een overname van de controle over de Vennootschap
10. Volmachten.
11. Vragen van de aandeelhouders aan de bestuurders en aan de commissaris overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen.
12. Diversen.



2

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

- (b) Alle personen vermeld op de aanwezigheidslijst hebben zich geschikt naar de wettelijke en statutaire voorwaarden om op deze vergadering te worden toegelaten.
- (c) Deze vergadering werd geldig opgeroepen overeenkomstig het Wetboek van Vennootschappen en de statuten van de Vennootschap.
- (d) 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 en bekwaam is om te beslissen over de punten van de dagorde.

Daarop wordt de dagorde aangevat.

### **BERAADSLAGING EN BESLISSINGEN**

De vergadering vat aan met het eerste punt, met name de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening. De heer Neefs geeft aan niet met deze stukken akkoord te gaan.

De heer Genoe stelt vragen met betrekking tot de post in de jaarrekening die betrekking heeft op management fees. Er wordt kort toegelicht dat dit vergoedingen omvat aan het bestuur, het management en externe zelfstandige adviseurs.

De heer Genoe gaat verder in op de vergoeding van het management en een persbericht van 21 juli 2016 met betrekking tot het intrekken van het *directors incentive plan*. Tegelijk merkt hij op dat uit notulen van de raad van bestuur blijkt dat er toch een bonus werd toegekend aan de CEO van EUR 4,4 miljoen. Hij stelt dat dit misleidend is. De heer Neefs sluit zich hier bij aan. Hij maakt gewag van het feit dat dit fraude zou zijn. De heer Hutton protesteerde dat dergelijke verklaringen lasterlijk waren en dat hij zich al zijn rechten voorbehoud. Er ontstaat tumult. De heer Neefs beweert dat dat er telkens verschillende betalingen worden verricht aan twee personen en tegelijk dat er reeds jaren geen dividend werd uitbetaald, wat hij vaststelt als aandeelhouder die reeds 20 jaar aandelen zou aanhouden.

De heer Neefs beweert hierbij de jaarrekening niet goed te keuren en wijst op de verantwoordelijkheid van het bestuur en zelfs van de commissaris. De voorzitter roept de vergadering tot orde. De voorzitter vraagt om een respectvol verloop van de vergadering en geen lasterlijke aantijgingen te maken die niet ten goede komen van het debat. De voorzitter geeft aan open te staan voor alle vragen en hier antwoord op te willen geven, maar dat dit op een serene manier dient te gebeuren.

Verder licht de voorzitter toe dat het persbericht een gevolg was van het intrekken van het zogenoemde "*directors' incentive plan*" waarvan het principe op de jaarvergadering in 2016 werd goedgekeurd. Verschillende minderheidsaandeelhouders hadden hier hun ongenoegen over geuit. Het leekt het bestuur daarom opportuun niet over te gaan tot de verdere uitwerking en uitvoering ervan. De voorzitter stelt dat de vergoeding die aan de CEO werd betaald dan ook niet betrekking heeft op het bonusplan, maar een gevolg is van de jaarlijkse bonus van de CEO en dus in lijn ligt met een bestendige praktijk.

Dit wordt door de heer Genoe betwist, die stelt dat de bonus van de CEO in 2016 met EUR 4,4 miljoen, aanzienlijk hoger ligt dan de voorgaande jaren. De voorzitter zet uiteen dat het bedrag was



3

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

bedoeld als compensatie aan de CEO voor het uitblijven van de uitvoering van het contractuele bonusplan sinds 2010. De voorzitter bevestigt echter nogmaals dat de twee *in se* niets met elkaar te maken hebben.

De heer Neefs geeft aan dat naar zijn mening de verloning van het bestuur disproportioneel is. De heer Genoe bevestigt eveneens dat naar zijn mening de verloning niet marktconform is. De heer Hutton beweert echter dat zijn loon wel marktconform is en dat het werd goedgekeurd door een onafhankelijke adviseur aangesteld door de Raad in 2010.

De vraag wordt gesteld wat de bonussen in de nabije toekomst zullen zijn.

De heer Hutton geeft aan dat de bonus van de CEO betaald in 2016 voor EUR 3,9 geherinvesteerd diende te worden in aandelen van Coil. Met het doel om een einde te kunnen stellen aan moeilijkheden uit het verleden, heeft de Raad van Bestuur de aandeelhouders ook aangeraden om de omzetting van de oprichtersaandelen in gewone aandelen in december 2016 goed te keuren, wat uiteindelijk werd goedgekeurd zonder verzet..

De heer Hutton gaf aan dat het de bedoeling was geweest om een dividend voor te leggen aan de Algemene Vergadering. Dit werd op het laatste moment uitgesteld wegens het zeer hoge bedrag van de capex in 2017 (€ 9 mio) en de hogere onzekerheid in de handelsomgeving. De Raad zal de situatie blijven opvolgen. In elk geval zou de Vennootschap een periode moeten ingaan waarin het zou moeten mogelijk zijn om geld terug te betalen aan de aandeelhouders, gezien de investeringen in 2018 een meer 'onderhoudend' karakter hebben (€1.5-2.0 mio).

De heer Hutton stelt dat er niet verwacht wordt dat er nog uitzonderlijke bonussen zullen worden betaald. Hij herhaalt dat de bonus als CEO voor EUR 3,9 mio werd gebruikt om aandelen van de vennootschap te kopen. De heer Neefs vraagt aan welke prijs deze werden gekocht. De heer Hutton bevestigde dat alle aankopen van aandelen (en zelfs de inschrijvingen op aandelen in 2013) zijn gebeurd tegen een aanzienlijk premium ten opzichte dan de marktprijs. Hierop ontstaat opnieuw tumult, waarna de voorzitter opnieuw vraagt om de vergadering met respect verder te zetten.

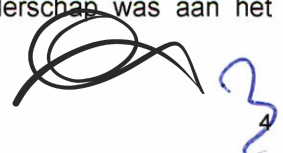
Er wordt verder ingegaan op communicatie en het belang hiervan voor de prijs van de aandelen.

De heer Hutton stelt (in zijn hoedanigheid van vertegenwoordiger van de aandeelhouders) dat hij de fluctuaties in de aandelenprijs niet begreep. Hij stelt dat, naar zijn mening, dit niet institutioneel, maar retail gedreven was. De heer Hutton (in de hoedanigheid van vertegenwoordiger van de aandeelhouders) stelt dat hij denkt dat de vennootschap meer waard is dan de huidige marktwaarde.

Verschillende aandeelhouders stellen zich vragen bij de prijs van de aandelen vandaag en de recente schommelingen.

De heer Neefs geeft aan te willen weten wie de prijs omhoog of omlaag heeft gestuurd door aandelen te kopen. De aanwezige aandeelhouders geven aan dit niet te weten. De heer Neefs geeft aan dat op 20 jaar tijd het prijsverschil nog meer opvalt en dat ooit de prijs 45 euro bedroeg, om te zakken naar slechts een paar euro. Hij geeft aan dat de recente sterke stijgingen niet normaal zijn.

De heer Hutton wijst erop dat er ook een probleem is van de liquiditeit van het aandeel. De voorzitter geeft aan dat het bestuur vermoedde dat iemand een groter aandeelhouderschap was aan het opbouwen, maar dat dit niet het geval was.



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

De heer Hutton stelt daarnaast dat het niet mogelijk is voor het bestuur om te achterhalen wie de aandeelhouders van de vennootschap zijn.

Eén van de aandeelhouders oppert dat het misschien beter was om reeds een provisie te voorzien in het eerste semester voor de hoge management fees zodat de impact op het tweede semester lager was.

Volgens de heer Genoe kan veel geld bespaard worden op verloning van het bestuur en zou er een benchmark oefening moeten komen voor het bepalen van de verloning, die naar zijn mening op dit moment niet marktconform is.

De voorzitter geeft aan dat een hoge aandelenprijs zijn prioriteit is en dat hij openstaat voor alle suggesties.

De heer Genoe vraagt zich ook af of de onafhankelijke bestuurder gezien zijn verloning wel degelijk onafhankelijk is.

Daarna ging de discussie rond de voorgestelde stijging van de verloning van de voorzitter. De heer Hutton stelt dat naar zijn mening de voorgestelde verhoging van de verloning van de voorzitter gerechtvaardigd is. Hij stelt dat de voorzitter eveneens een succesvol ondernemer is in de UK dat hij verschillende kansen heeft gemist voor zijn eigen zaken, doordat hij een groot deel van zijn tijd heeft gespendeerd aan de zaken van de Vennootschap. Verder stelt hij dat de voorzitter verschillende keren de vennootschap uit de nood heeft geholpen op het moment dat de vennootschap heel dringend bepaalde liquiditeiten nodig had om bepaalde situaties te redden. Hij stelt dat deze kredieten niet bij banken hadden kunnen bekomen. De heer Neefs geeft aan dat hij dit disproportioneel vindt.

De heer Marsac stelt de vraag of een inkoop van eigen aandelen kan overwogen worden om toch ook op een fiscaal gunstige manier de aandeelhouders te belonen. Hij stelt dat eventueel obligaties kunnen worden uitgegeven om dit te financieren.

De voorzitter stelt dat alle voorstellen welkom zijn en dat het management en de Raad van Bestuur deze wil overwegen.

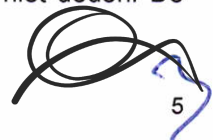
Er wordt verder gegaan over de discussie omtrent de waarde van het aandeel.

De heer Neefs stelt dat hij vindt dat alle aandeelhouders zouden moeten worden beloond.

Verder merken verschillende aandeelhouders op dat zij communicatie daarnaast erg belangrijk vinden. De heer Hutton antwoordt hierop dat hij dat begrijpt, maar dat het niet altijd evident is om een redelijk evenwicht te vinden voor een kleine genoteerde vennootschap tussen het budget voor communicatie en het investeringsrendement.

Met betrekking tot de prijs van de aandelen stelt hij verder dat het moeilijk is voor - analisten om een waardering te maken en dat er geen benchmarking kan worden verricht, bij gebrek aan een vergelijkbare onderneming om mee te vergelijken.

De heer Neefs stelt de vraag wat de EBITDA zal zijn voor de toekomst. De heer Hutton stelt dat het bestuur nooit toekomstgerichte verklaringen aflegt en dat ze dit in het verleden ook niet deden. De heer Neefs neemt geen genoegen met dit standpunt. Hierop ontstaat opnieuw tumult.



5

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

De heer Genoe stelt dat er in januari 2017 een persbericht was dat zeer positief was. Dit werd gevolgd door een voorzichtiger persbericht. Hij stelt de vraag hoe dit komt.

De heer Hutton legt uit dat de Vennootschap geen controle heeft over externe factoren die invloed hebben op haar zaken – meer bepaald, invloeden in de vraag naar haar producten ten gevolge van een stijgende LME *prijs* voor aluminium.

De voorzitter dringt erop aan om over te gaan tot de stemming per punt van de 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 2016 en voorlegging van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016**

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 2016 en van de geconsolideerde jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 kwamen tijdens de bespreking kort aan bod.

2. **Goedkeuring van de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016**

De vergadering besluit de jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 goed te keuren met volgende meerderheid van stemmen:

Voor: 1.929.507  
Tegen: 15.501  
Onthouding: /

3. **Beslissing met betrekking tot de bestemming van het resultaat van het boekjaar afgesloten op 31 december 2016**

De vergadering besluit om geen dividenden uit te keren en om de winst van het boekjaar 2016 over te dragen naar het volgende boekjaar met volgende meerderheid van stemmen:

Voor: 1.929.507  
Tegen: 1  
Onthouding: 15.500

4. **Kwijting aan de bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016**

Tijdens de stemming wordt bij punt 4 van de agenda stilgestaan bij het ontslag van één van de bestuurders. Er wordt aangegeven dat Genaxis SA, vertegenwoordigd door de heer Yves Willems, na 24 jaar ontslag heeft genomen als bestuurder van de vennootschap met ingang vanaf 2 juni 2017.



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

Hierop wordt geopperd door mevrouw Marsac-Huignard dat zij zich kandidaat wil stellen als bestuurder. Zij licht haar CV toe en er wordt op gewezen dat dit positief zou zijn voor het evenwicht in de raad van bestuur, die op heden enkel uit mannen bestaat. De heer Marsac zet uiteen dat het binnenkort een wettelijke verplichting zal zijn voor Belgische vennootschappen om een vrouwelijke vertegenwoordiging te hebben in de Raad. De Voorzitter accepteert om dit te valideren.

Ook de heer Neefs stelt dat hij bereid zou zijn om een mandaat op te nemen als bestuurder en eventueel als onafhankelijk bestuurder.

De Voorzitter geeft aan dat de Raad zeker bereid is om alle sollicitaties te overwegen en stelt voor dat de kandidaten hun CV zouden doorsturen en dat er kan bekeken worden om een nieuwe kandidaat ter benoeming voor te stellen aan de algemene vergadering.

De vergadering besluit om kwijting te verlenen aan elk van de bestuurders, per specifieke en individuele stemming voor elk van hen, voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, met volgende meerderheid van stemmen:

➤ James Clarke

Voor: 974.993  
Tegen: 15.501  
Onthouding: 954.514

➤ Finance & Management International N.V.

Voor: 956.514  
Tegen: 15.501  
Onthouding: 972.993

➤ Genaxis S.A.

Voor: 1.929.507  
Tegen: 15.501  
Onthouding: /

➤ Patrick Chassagne

Voor: 1.929.507  
Tegen: 15.501  
Onthouding: /

**5. Kwijting aan de commissaris voor de acties genomen in het kader van diens toezichtmandaat over het boekjaar afgesloten op 31 december 2016**

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 2016, met volgende meerderheid van stemmen:



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

Voor: 1.929.507  
Tegen: 13.001  
Onthouding: 2.500

**6. Beslissing met betrekking tot de benoeming van de commissaris**

De vergadering heeft kennis genomen van de beëindiging van het mandaat van BDO Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Lieven Van Brussel, na het einde van huidige jaarlijkse algemene vergadering.

De vergadering besluit om Mazars Bedrijfsrevisoren BCBVA, vertegenwoordigd door de heer Anton Nuttens, bedrijfsrevisor te benoemen als commissaris van de Vennootschap en voor een periode van drie jaar. Het mandaat zal een einde nemen na de jaarlijkse algemene vergadering van 2020.

De vergadering stelt de jaarlijkse bezoldiging van de commissaris vast op EUR 32.500 (exclusief BTW).

Deze besluiten werden genomen met volgende meerderheid van stemmen:

Voor: 1.929.508  
Tegen: 15.000  
Onthouding: /

**7. Bekrachtiging verhoging jaarlijkse vergoeding van de voorzitter van de raad van bestuur**

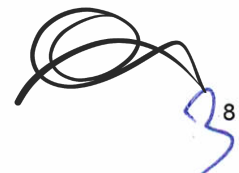
De algemene vergadering bekrachtigt de verhoging van de jaarlijkse vergoeding toegekend aan James Clarke van 275.500 EUR naar 500.000 EUR per jaar met ingang vanaf 1 januari 2017, met volgende meerderheid van stemmen:

Voor: 495.198  
Tegen: 15.501  
Onthouding: 1.434.309

**8. Bekrachtiging toekenning bonussen bestuurders in het kader van hun succesvolle ondersteuning en bijgevolg een scherpe stijging van de aandelenprijs van de Vennootschap**

De algemene vergadering bekrachtigt de toekenning van een bonus aan de bestuurders van de Vennootschap voor hun succesvolle ondersteuning en bijgevolg een scherpe stijging van de aandelenprijs van de Vennootschap ten belope van de volgende bedragen:

- James Clarke : 250.000,00 EUR
- Genaxis SA : 40.000,00 EUR
- Patrick Chassagne : 40.000,00 EUR



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

Dit besluit werd genomen met volgende meerderheid van stemmen:

Voor: 495.198  
Tegen: 15.501  
Onthouding: 1.434.309

**9. Bekrachtiging toekenning eenmalige "success fee" aan de huidige bestuurders in het geval van een overname van de controle over de Vennootschap**

Bij het punt 9 van de agenda, stelt de heer Neefs als alternatief voorstel van besluit dat hij akkoord zou kunnen gaan met een bonus van 500.000 euro in geval van een succesvolle overname van de aandelen met een prijs van 50 euro per aandeel die bereikt wordt binnen drie jaar. Er wordt door de vergadering gesproken over alternatieve tekstvoorstellen en over een eventueel voorstel om de tekst aan te passen naar een volledige verkoop van 100% van de aandelen. Na enige discussie wordt uiteindelijk beslist om het voorstel van besluit ongewijzigd te laten.

De algemene vergadering bekrachtigt de toekenning van een eenmalige "success fee" van 1.000.000,00 EUR aan elk van de bestuurders in het geval van een overname van een meerderheidsparticipatie van de Vennootschap onder de voorwaarden dat (i) de bestuurder aanblijft als bestuurder tot vlak voor de datum van de afronding van de transactie en (ii) de transactie wordt gesloten aan een prijs per aandeel van 50,00 EUR of meer.

Dit besluit werd genomen met volgende meerderheid van stemmen:

Voor: 1.929.507  
Tegen: 13.001  
Onthouding: 2.500

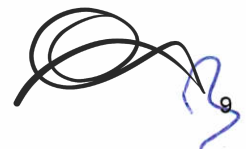
**10. Volmachten**

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 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).

Dit besluit werd genomen met volgende meerderheid van stemmen:

Voor: 1.945.008  
Tegen: /  
Onthouding: /

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



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

Er wordt gevraagd naar de verwachtingen voor de toekomst.

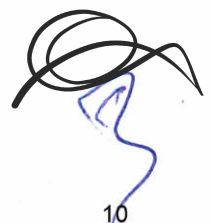
De heer Neefs vraagt hoeveel de energiefactuur bedraagt en of er kan overwogen worden om een windmolen te plaatsen om zelf energie op te wekken. De aanwezige bestuurders geven aan open te staan voor de suggestie maar bevestigen eveneens dat verschillende opties reeds worden bekeken en dat zij vertrouwen in de personen die in deze materie hun expertise hebben verleend.

De heer Hutton licht verder de nieuwe *batch anodising* lijn in Landen toe en stelt dat het bestuur positieve verwachtingen heeft. Hij legt uit hoe deze werkt en welk product deze aflevert. Hij stelt dat dit positief zal zijn voor onder andere de Aziatische markt.

De heer Hutton besluit dat er goede vooruitzichten zijn voor de onderneming.

**12. Diversen**

Na voorgaande beraadslaging, vragen en stemming worden geen verdere punten aangehaald.



10

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

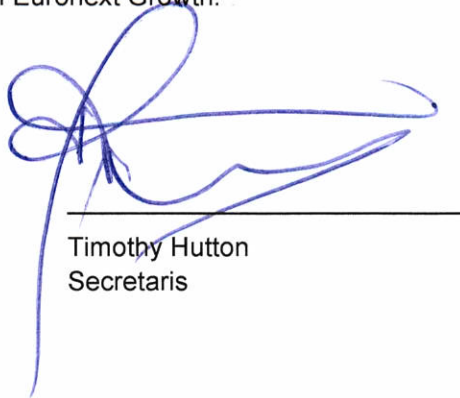
De vergadering werd gesloten omstreeks [13.10] uur.

Op vraag van de heer Neefs wordt uitdrukkelijk verklaard door het bureau dat de notulen en de aanwezigheidslijst publiek beschikbaar zullen zijn op de website van de vennootschap. De heer Hutton zet uiteen dat dit een voorwaarde is van Euronext Growth.



---

James Clarke  
Voorzitter



---

Timothy Hutton  
Secretaris