

**BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 7:199
VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN**

Geachte aandeelhouders,

Dit verslag is opgesteld in overeenstemming met artikel 7:199 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (het *WVV*), ter attentie van de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap, die zal worden gehouden voor een notaris op of rond 9 januari 2024.

Deze buitengewone algemene vergadering zal worden gevraagd om te beslissen over de verlenging van de bevoegdheid van de raad van bestuur om het maatschappelijk kapitaal een of meer keren te verhogen met een bepaald bedrag en om converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten uit te geven, in overeenstemming met artikel 7:198 van het *WVV*. De bestuurders van de Vennootschap hebben de intentie om in dit verslag de bijzondere omstandigheden uit te leggen waarin het toegestaan kapitaal kan worden gebruikt en de beoogde specifieke doeleinden.

A. HUIDIG TOEGESTANE KAPITAAL

Op de datum van dit bijzonder verslag bedraagt het kapitaal van de Vennootschap 7.541.125,00 EUR, vertegenwoordigd door 2.792.387 aandelen.

Overeenkomstig artikel 6, eerste lid van de statuten van de Vennootschap, kon de raad van bestuur het kapitaal van de Vennootschap één of meerdere malen verhogen met een maximumbedrag van 7.393.174,87 EUR. Deze bevoegdheid werd toegekend voor een periode van 5 jaar te rekenen vanaf de dag van de publicatie in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging, op 19 januari 2017. Deze bevoegdheid is ondertussen vervallen.

Volgens artikel 6, paragraaf twee van de statuten van de Vennootschap kon de raad van bestuur zijn bevoegdheden met betrekking tot het toegestaan kapitaal ook uitoefenen in geval van een openbaar overnamebod. Deze bevoegdheid werd toegekend voor een periode van 3 jaar te rekenen vanaf de dag van de publicatie in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging, op 19 januari 2017. Deze bevoegdheid is ondertussen vervallen.

B. VOORSTEL TOT VERNIEUWING VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

De raad van bestuur stelt aan de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders voor om de bevoegdheden met betrekking tot het toegestaan kapitaal zoals bepaald in artikel 6 van de statuten van de Vennootschap te hernieuwen voor een nieuwe periode van 5 jaar vanaf de publicatie in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van de voorgestelde wijziging van de statuten van de Vennootschap, en om het nieuwe maximumbedrag vast te stellen op EUR 7.393.174,87 EUR.

De raad van bestuur stelt voor om de huidige tekst van artikel 6 van de statuten van de Vennootschap te wijzigen en als volgt te herformuleren:

COIL NV/SA

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

"Artikel 6 :Toegestane kapitaal

Op de data en onder de voorwaarden die hij bepaalt, is de raad van bestuur bevoegd het kapitaal in één of meerdere keren te verhogen met een maximumbedrag van EUR 7.393.174,87 (exclusief uitgiftepremies). Deze bevoegdheid is geldig gedurende een periode van vijf jaar te rekenen van de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging waartoe besloten werd door de buitengewone algemene vergadering van 9 januari 2023. De toelating kan één of meerdere malen hernieuwd worden overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen.

Bovendien is de raad van bestuur bevoegd om het toegestane kapitaal te gebruiken onder de voorwaarden vermeld in de relevante bepalingen van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen in geval van een openbaar overnamebod, voor een termijn van drie jaar te rekenen van de bekendmaking in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging waartoe besloten werd door de buitengewone algemene vergadering van 9 januari 2023. De kapitaalverhogingen waartoe ingevolge deze bevoegdheid besloten wordt mogen gebeuren zowel door inbreng in geld of als in natura, binnen de perken van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen, als door inbreng van beschikbare of onbeschikbare reserves of van een uitgiftepremie, met of zonder creatie van nieuwe, al dan niet geprivilegieerde aandelen, met of zonder stemrecht, met of zonder voorkeurrecht.

De raad van bestuur kan, in het belang van de vennootschap het bij wet voorgeschreven voorkeurrecht voor kapitaalverhogingen beperken of opheffen, volgens de voorwaarden voorgeschreven ingevolge de wet, hierbij inbegrepen, de opheffing of beperking ten gunste van één of meerdere bepaalde personen.

De raad van bestuur is gemachtigd, om, in het kader van het toegestaan kapitaal, te beslissen tot uitgifte van in aandelen converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten, of roerende waarden die op termijn recht geven om aandelen van de vennootschap te onderschrijven, onder de voorwaarden gesteld door het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen ten belope van een zulk maximum bedrag dat het bedrag van de kapitaalverhogingen die uit de uitoefening van deze rechten en waarden hierboven vermeld voortvloeien, niet de grens overschrijdt van het kapitaal toegestaan door onderhavig artikel. De raad van bestuur mag, in het belang van de vennootschap en onder de wettelijke voorwaarden, het voorkeurrecht beperken of opheffen in geval van uitgifte van in aandelen converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten en roerende waarden die recht geven op termijn om aandelen van de vennootschap te onderschrijven.

De kapitaalverhogingen die met beperking of opheffing van het voorkeurrecht door de raad van bestuur worden besloten, en die genomen worden in het kader van de uitgifte van nieuwe aandelen of in het kader van de uitgifte van in aandelen converteerbare obligaties, inschrijvingsrechten, of roerende waarden die op termijn recht geven om aandelen van de vennootschap te onderschrijven, kunnen het bedrag van het toegestane kapitaal, zoals uiteengezet in dit artikel, niet overschrijden.

COIL NV/SA

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

De uitgiftepremies, indien deze bestaan, zullen door de raad van bestuur dienen geplaatst te worden, ingeval van kapitaalverhoging door de raad van bestuur, op een onbeschikbare rekening die, net zoals het kapitaal, de waarborg van derden uitmaakt en die niet, behoudens haar incorporatie in het kapitaal door de raad van bestuur zoals hiervoor voorzien, kan verminderd of afgeschafte worden tenzij bij beslissing van de algemene vergadering die dan beslist op de wijze zoals voorzien door het Wetboek van vennootschappen en Verenigingen.”

C. VOORWAARDEN EN DOELEINDEN VOOR HET GEBRUIK VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

De voorafgaande bekendmakingen, formaliteiten en termijnen die vereist zijn om een buitengewone algemene vergadering bijeen te roepen en de nodige goedkeuringen te verkrijgen om een kapitaalverhoging door te voeren, zijn uitgebreid en kunnen vaak niet in overeenstemming worden gebracht met de flexibiliteit en efficiëntie die de Vennootschap nodig heeft om in te spelen op marktontwikkelingen en opportuniteiten. Daarom stelt de techniek van het toegestaan kapitaal de raad van bestuur in staat om een optimaal beheer van de Vennootschap te garanderen.

De raad van bestuur heeft de intentie om gebruik te maken van zijn bevoegdheid onder het toegestaan kapitaal in omstandigheden waarin, in het belang van de Vennootschap, het bijeenroepen van een algemene vergadering onwenselijk, ongepast of ontijdig zou zijn. Dergelijke omstandigheden kunnen zich onder andere voordoen:

- wanneer de kosten voor het bijeenroepen van een algemene vergadering niet in verhouding staan tot het bedrag van de voorgestelde kapitaalverhoging;
- om snel te kunnen reageren op financieringsbehoeften van de Vennootschap of een verbonden vennootschap;
- wanneer een onevenwicht zou ontstaan tussen het eigen vermogen en het vreemd vermogen van de Vennootschap, met de bedoeling om de gezonde solvabiliteit van de Vennootschap te waarborgen (onder andere in de omstandigheden beschreven in de artikelen 7:228 en 7:229 van het WVV);
- om een investering of project te financieren dat van strategisch belang is voor de Vennootschap of de verbonden vennootschappen;
- indien een voorafgaande bijeenroeping van een algemene vergadering zou leiden tot een voortijdige aankondiging van een transactie, wat in het nadeel van een transactie en/of de Vennootschap zou kunnen zijn;
- als dit nodig blijkt om snel te kunnen reageren op bepaalde marktomstandigheden of kansen;
- vanwege de urgentie van de situatie is een kapitaalverhoging binnen het kader van het toegestane kapitaal noodzakelijk in het belang van de Vennootschap.

Aangezien het onmogelijk is om op voorhand een exhaustieve opsomming te geven van de bijzondere omstandigheden waarin en de doeleinden waarvoor de raad van bestuur het toegestane kapitaal mag

COIL NV/SA

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

aanwenden, mogen de bovenstaande omstandigheden en doeleinden niet als exhaustief worden beschouwd. De raad van bestuur zal het toegestane kapitaal kunnen aanwenden voor zover dit in het belang is van de Vennootschap. Bij de beslissing over het gebruik van het toegestaan kapitaal zal de raad van bestuur bijzondere aandacht schenken aan de belangen, continuïteit en mogelijkheden van de Vennootschap en/of haar verbonden vennootschappen.

Verder wordt opgemerkt dat, onder het WVV, de raad van bestuur, handelend binnen zijn bevoegdheden onder het toegestane kapitaal, niet kan beslissen over:

- i. de uitgifte van inschrijvingsrechten die in hoofdzaak is bestemd voor één of meer bepaalde personen, andere dan de leden van het personeel (artikel 7:201, 1° WVV);
- ii. de uitgifte van aandelen met meervoudig stemrecht of van effecten die recht geven op de uitgifte van of de conversie in aandelen met meervoudig stemrecht (artikel 7:201, 2° WVV);
- iii. kapitaalverhogingen die voornamelijk tot stand worden gebracht door een inbreng in natura uitsluitend voorbehouden aan een aandeelhouder van de vennootschap die effecten van deze vennootschap in zijn bezit houdt waaraan meer dan 10 % van de stemrechten verbonden zijn (artikel 7:201, 3° WVV); en
- iv. de uitgifte van een nieuwe soort van effecten (artikel 7:201, 4° WVV).

We hopen u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

COIL NV/SA

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

Opgesteld op 13 december 2023.

James Clarke

Finance & Management International NV
Vertegenwoordigd door
Timothy Hutton
Vaste vertegenwoordiger

Patrick Chassagne

Thomas Frost