

VOLMACHT - POWER OF ATTORNEY

De ondergetekende / The undersigned :

(Gelieve te vermelden : volledige naam, voornamen of rechtsvorm, en adres)
(Please state: full name and given names or corporate form, and address)

Eigenaar van / Owner of

aandelen / shares

“OPTION”

Naamloze vennootschap te 3001 Leuven (Heverlee),
Gaston Geenslaan 14
B.T.W. BE 0429.375.448 RPR Leuven

Stelt aan tot bijzondere gevolmachtigde aan, met recht van substitutie:
Hereby appoints as special attorney, with the right to substitute:

teneinde de ondergetekende (vennootschap) te vertegenwoordigen op de gewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal worden gehouden op
in order to represent the undersigned (company) at the Ordinary General Meeting of shareholders of the aforementioned limited liability company, that will be held on

30-04-2009, om/at 10:00 uur/o'clock

**AGENDA VOOR DE GEWONE ALGEMENE VERGADERING MET
VOORSTELLEN TOT BESLUIT**

**AGENDA FOR THE ORDINARY GENERAL MEETING WITH PROPOSALS
OF DECISION**

1. Voorlegging en kennisname van het jaarverslag van de raad van bestuur over de verrichtingen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.

Presentation and discussion of the management report of the Board of Directors for the financial year ended on 31 December 2008.

2. Voorlegging en kennisname van de verslagen van de commissaris over de verrichtingen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.

Presentation and discussion of the reports of the statutory auditor for the financial year ended on 31 December 2008.

3. Voorstelling van de geconsolideerde jaarrekening en van het geconsolideerde verslag over de verrichtingen van het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.

Presentation of the annual consolidated accounts and consolidated reports for the financial year ended on 31 December 2008.

4. Goedkeuring van de jaarrekening van de Vennootschap over het boekjaar afgesloten op 31 december 2008 en bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit: De vergadering keurt de jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2008 goed, inclusief de bestemming van het resultaat (verlies) zoals voorgesteld door de raad van bestuur, met name de vermindering van de bestaande overgedragen winst met het resultaat (verlies) van het boekjaar en de boeking van het saldo als overgedragen verlies.

Approval of the annual statutory accounts for the financial year ended on 31 December 2008 and allocation of results.

Proposal of decision: The general meeting of shareholders approves the annual accounts for the financial year ended on 31 December 2008, including the allocation of the results (loss) proposed by the Board of Directors, i.e. to deduct the results (loss) from the existing profit carried forward and to allocate the remainder as loss to be carried forward.

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

5. Kwijting aan de leden van de raad van bestuur.

Voorstel tot besluit: De vergadering verleent kwijting aan de bestuurders van de Vennootschap voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.

Release of liability of the directors.

Proposal of decision: The general meeting of shareholders releases the directors from liability for the performance of their duties in the course of the financial year ended on 31 December 2008.

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

6. Kwijting aan de commissaris.

Voorstel tot besluit: De vergadering verleent kwijting aan de commissaris van de Vennootschap voor de uitoefening van zijn mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2008.

Release of liability of the statutory auditor.

Proposal of decision: The general meeting of shareholders releases the statutory auditor from liability for the performance of his duties in the course of the financial year ended on 31 December 2008.

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

7. Herbenoeming van bestuurders.

Voorstellen tot besluit: De algemene vergadering beslist de volgende bestuurders te herbenoemen voor een duur van vier (4) jaar, eindigend na de algemene vergadering die zal uitgenodigd worden om de jaarrekening over boekjaar 2012 goed te keuren:

- de heer Jan Callewaert;
- de heer Arnoud De Meyer, als onafhankelijk bestuurder;
- de heer Lawrence Levy;
- de heer Jan Loeber, als onafhankelijk bestuurder;
- de heer David Hytha, als onafhankelijk bestuurder.

Het mandaat van de bestuurders is bezoldigd in overstemming met de beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering van aandeelhouders dd. 26 augustus 2008.

Renewal of directors' mandates.

Proposal of decision: The general meeting of shareholders resolves to renew to mandate of the following four directors for a period of four (4) years expiring after the general meeting that will be invited to approve the annual accounts relating to financial year 2012:

- Mr Jan Callewaert;
- Mr Arnoud De Meyer, as independent director;
- Mr Lawrence Levy;
- Mr Jan Loeber, as independent director;
- Mr David Hytha, as independent director.

The mandate of the directors is remunerated in accordance with the resolution of the Extraordinary Shareholders' Meeting of 26 August 2008.

HERBENOEMING/RENEWAL MANDATE JAN CALLEWAERT		
Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

HERBENOEMING/RENEWAL MANDATE ARNOUD DE MEYER		
Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

HERBENOEMING/RENEWAL MANDATE LAWRENCE LEVY		
Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

HERBENOEMING/RENEWAL MANDATE JAN LOEBER		
Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

HERBENOEMING/RENEWAL MANDATE DAVID HYTHA		
Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

Te dien einde / In order to:

- deelnemen aan alle beraadslagingen en namens ondergetekende stemmen over de voorstellen vermeld op de agenda, deze wijzigen of verwerpen;
participate in any and all deliberations, and to vote, accept, change, and/or reject on behalf of the undersigned on all items mentioned on the agenda;
- de aanwezigheidslijst, de notulen van de vergadering en alle bijlagen die daaraan zouden worden gehecht, ondertekenen;
sign the attendance list, the minutes of the meeting, and all eventual annexes attached thereto;
- in het algemeen, alles doen wat nodig of nuttig zal blijken voor de uitvoering van deze lastgeving, met belofte van bekrachtiging;
in general do everything that seems necessary or useful for the execution of this power of attorney, with the promise of ratification.

Aldus getekend te / Executed at

op / on

2009.

*Date and signature preceded by the **handwritten** mention "Good for proxy" please*

Datum en handtekening met **eigenhandig** geschreven melding "**Goed voor volmacht**" a.u.b.

Belangrijke opmerking/important remark

Zoals aangegeven in de oproeping voor de vergadering moet dit document vergezeld zijn van het bewijs dat voldaan werd aan de neerleggingsformaliteiten door middel van een bewijsschrift van neerlegging waaruit blijkt dat de neerlegging gebeurd is uiterlijk op de vijfde (5^{de}) werkdag voorafgaand aan de datum van de vergadering. Dergelijk bewijsschrift moet worden opgesteld door de erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling en moet het aantal effecten en de onbeschikbaarheid van de effecten tot op de datum van de vergadering vaststellen.

As indicated in the calling for the meeting, the present document must be accompanied by the evidence of the fact that the deposit formalities have been complied with by means of a document establishing that the deposit was done at the latest on the fifth (5th) working day prior to the meeting. Such document must be issued by the recognized account holder or by the clearing house itself, and confirm the number of securities registered in the name of the holder, as well as the unavailability of the shares up to the date of the meeting.

BIJLAGE - ANNEX

Informatie aan de aandeelhouders aangaande de voorgestelde bestuurders

1. De heer Jan Callewaert heeft de Belgische nationaliteit. Hij is stichter en gedelegeerd bestuurder van de vennootschap. De heer Jan Callewaert is via Pepper NV de belangrijkste aandeelhouder van Option. Hij is, via zijn managementvennootschap Mondo NV, CEO van het bedrijf, en werd op 31 maart 2003 door de Raad van Bestuur tot voorzitter verkozen. Alvorens Option op te richten deed de heer Callewaert ICT-ervaring op bij Bull, als productmanager voor het Dealer Channel. Daarna was hij Product Marketing Manager bij Ericsson voor kantoorautomatiseringsproducten. Daar hield hij zich bezig met de integratie van hardware en software die modems, datanetwerken, glasvezel en videotekst combineren. De heer Callewaert is handelsingenieur en behaalde een baccalaureaat filosofie aan de universiteit van Leuven.

2. De heer Arnoud De Meyer heeft de Belgische nationaliteit. Hij is professor Management Studies aan de Cambridge University (UK) en directeur van de Judge Business School. Hij heeft ook een lesopdracht aan het Jesus College. Tot augustus 2006 was hij een Akzo Nobel Fellow in Strategic Management en professor Technology Management aan het INSEAD, waar hij ook verscheidene managementfuncties uitgeoefend heeft, met inbegrip van Founding Dean van de Aziatische campus van INSEAD in Singapore. Professor De Meyer heeft vooral belangstelling voor productie- en technologiestrategie, de invoering van nieuwe productietechnieken en het management van O&O-activiteiten – domeinen waar hij ook heel wat over gepubliceerd heeft. Tijdens zijn academische loopbaan trad professor De Meyer op als consultant voor een aantal middelgrote en grote bedrijven in Europa en Azië.

De heer Arnoud De Meyer beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door de wet en het Corporate Governance Charter van de vennootschap. Geen enkele van de criteria die de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder in de weg staan en opgesomd worden in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, zijn op hem toepasselijk. Bovendien heeft de heer De Meyer uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat hij geen banden onderhoudt met een vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

3. De heer Lawrence Levy heeft de Amerikaanse nationaliteit. Hij is Senior Counsel bij Brown Rudnick LL P, en blijft in de toekomst die functie bekleden. Gedurende meer dan 30 jaar daarvoor was de heer Levy vennoot bij Brown Rudnick, gespecialiseerd in bedrijfs- en effectenrecht. Sinds 1998 heeft de heer Levy zijn tijd verdeeld tussen de kantoren van Brown Rudnick in Boston en Londen, waar hij grensoverschrijdende kwesties en transacties voor de klanten van het kantoor behandelde. De heer Levy is ook bestuurder van Hologic, Inc., gevestigd in Bedford, Massachusetts, en van Scivanta Medical Corporation. De heer Levy behaalde een B.A. aan de Yale University en een LLB aan de Harvard Law School.

4. De heer Jan Loeber heeft de Amerikaanse nationaliteit. Hij is voorzitter van de Raad van Bestuur bij Interxion, BV in Nederland en voorzitter van Newfound Comm. Voordien bekleedde de heer Loeber leidinggevende posities in een aantal bedrijven als stichtend Managing Director van GTS Carrier Services in Brussel,

Managing Director van Bankers Trust's Global Telecom Merchant Banking Group, stichtend Managing Director van Unitel (gefuseerd met Mercury one-2-one en overgenomen door T-Mobile) in Londen en Group President van Nokia Americas. Hij bekleedde ook andere hoge kaderposities bij ITT Europe in Brussel en bij AT&T (Bell Laboratories) in New Jersey. De heer Loeber behaalde zijn B.S. Fysica aan de Michigan Technological University en zijn M.S. in Business Administration aan de George Washington University.

De heer Jan Loeber beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door de wet en het Corporate Governance Charter van de vennootschap. Geen enkele van de criteria die de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder in de weg staan en opgesomd worden in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, zijn op hem toepasselijk. Bovendien heeft de heer Loeber uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat hij geen banden onderhoudt met een vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

5. De heer David Hytha heeft de Amerikaanse nationaliteit. Hij is een ervaren manager en ondernemer in de sector van de mobiele telecommunicatie en was recentelijk Executive Vice President, Terminals voor T-Mobile in Europa, verantwoordelijk voor de selectie, marketing en ontwikkeling van alle T-Mobile handsets in Europa. Tijdens zijn loopbaan nam hij verscheidene leidinggevende taken op zich in de sector van de mobiele telecommunicatie op het gebied van handsets, infrastructuur, diensten en systemen-op-chip oplossingen en dit in vooraanstaande ondernemingen binnen de sector evenals in succesvolle nieuwe risicovolle ondernemingen waaronder: Silicon Wave (nu RFMD), LGC Wireless, Motorola, McCaw Cellular (nu Cingular Wireless), AT&T Network Systems (nu Lucent) en AT&T Microelectronics (nu Agere), inclusief het oprichten van de eerste overzeese afdeling van Bell Laboratories. De heer Hytha is eveneens executive director bij Sofinnova Ventures, één van de leidende bedrijven gespecialiseerd in risicokapitaal gevestigd in Silicon Valley. De Heer Hytha behaalde een diploma Master in Business Administration aan de Columbia University in New York en een diploma Business Administration aan het College of the Holy Cross.

De heer David Hytha beantwoordt aan de functionele, familiale en financiële criteria van onafhankelijkheid die worden voorzien door de wet en het Corporate Governance Charter van de vennootschap. Geen enkele van de criteria die de hoedanigheid van onafhankelijk bestuurder in de weg staan en opgesomd worden in artikel 526ter van het Wetboek van vennootschappen, zijn op hem toepasselijk. Bovendien heeft de heer Hytha uitdrukkelijk verklaard en oordeelt de Raad van Bestuur dat hij geen banden onderhoudt met een vennootschap die van aard zijn om zijn onafhankelijkheid in het gedrang te brengen.

Information to the shareholders regarding the proposed directors

1. Mr Jan Callewaert has the Belgian nationality. He is the founder of the company and the chairman of its board. He is through Pepper NV the most important shareholder of Option. Through his management company Mondo NV he was appointed CEO of the Company and at the Board meeting of March 31, 2003, the Board of Directors elected Jan Callewaert as Chairman. Prior to founding Option, Mr. Jan Callewaert gained IT experience with Bull where he

was product manager for the Dealer Channel. Then, with Ericsson where he was product-marketing manager for Office Automation products, he worked on the integration of hardware and software combining modems, data networks, fibre optics and videotext. Mr. Jan Callewaert is a qualified Commercial and Managerial Engineer in Management Informatics and has a Baccalaureat in Philosophy from the University of Leuven.

2. Mr. Arnoud De Meyer is Professor of Management Studies at Cambridge University (UK) and Director of the Judge Business School. He is also a Professorial Fellow of Jesus College. Until August 2006 he was Akzo Nobel Fellow in Strategic Management and Professor of Technology Management at INSEAD, where he also assumed several management positions, including that of Founding Dean of INSEAD's Asia Campus in Singapore. Professor De Meyer's main interests are in manufacturing and technology strategy, the implementation of new manufacturing technologies, and the management of R&D and he has published widely in these areas. While being an academic Professor Arnoud De Meyer has also acted as a consultant for a number of medium-sized and large companies throughout Europe and Asia.

Mr Arnoud De Meyer complies with the functional, family and financial criteria of independence as provided for in the law and the Corporate Governance Charter of the company. None of the criteria as enumerated in Article 526ter of the Companies Code and which would prevent him from being independent, are applicable to him. Moreover, Mr De Meyer expressly stated and the Board is of the opinion that he does not have any ties with a company which could compromise their independence

3. Mr Lawrence Levy has been, and continues as, Senior Counsel at Brown Rudnick Berlack Israels LL P. For more than 30 years before that, Mr. Lawrence Levy had been a partner at Brown Rudnick, specializing in Corporate and Securities Law. Since 1998, Mr. Lawrence Levy has divided his time between Brown Rudnick's Boston and London offices, dealing with cross-border issues and transactions for the firm's clients. Mr. Levy is also a Director of Hologic, Inc., located in Bedford, Massachusetts, and of Scivanta Medical Corporation. Mr. Lawrence Levy received a B.A. from Yale University and a LLB from Harvard Law School.

4. Mr Jan Loeber is the Chairman of the Stichting organization of Interxion, BV in The Netherlands and Chairman of Newfound Comm. Previously Mr. Jan Loeber held leadership positions at a number of companies as the founding Managing Director of GTS Carrier Services in Brussels, Managing Director of Bankers Trust's Global Telecom Merchant Banking Group, founding Managing Director of Unitel (merged with Mercury one-2-one and acquired by T-Mobile) in London and Group President of Nokia Americas. He has also held other senior management positions at ITT Europe in Brussels and at AT&T (Bell Laboratories) in New Jersey. Mr. Jan Loeber received his B.S. in Physics from Michigan Technological University and his M.S. in business administration from George Washington University.

Mr Jan Loeber complies with the functional, family and financial criteria of independence as provided for in the law and the Corporate Governance Charter of the company. None of the criteria as enumerated in Article 526ter of the Companies Code and which would prevent him from being independent, are

applicable to him. Moreover, Mr Loeber expressly stated and the Board is of the opinion that he does not have any ties with a company which could compromise their independence

5. Mr David Hytha is a wireless executive and entrepreneur and was Executive Vice President, Terminals for T-Mobile in Europe, responsible for the selection, marketing and development of all handsets for T-Mobile in Europe. His career includes leadership roles in mobile communications handsets, infrastructure, services and systems-on-chip solutions in industry leading firms and successful new ventures including: Silicon Wave (now RFMD), LGC Wireless, Motorola, McCaw Cellular (now

Cingular Wireless), AT&T Network Systems (now Lucent) and AT&T Microelectronics (now Agere), including founding the first overseas department of Bell Laboratories. Mr. David Hytha is also a Venture Partner at Sofinnova Partners, one of Europe's leading venture capital firms. He holds a MBA from Columbia University in New York and a BA from the College of the Holy Cross.

Mr David Hytha complies with the functional, family and financial criteria of independence as provided for in the law and the Corporate Governance Charter of the company. None of the criteria as enumerated in Article 526ter of the Companies Code and which would prevent him from being independent, are applicable to him. Moreover, Mr Hytha expressly stated and the Board is of the opinion that he does not have any ties with a company which could compromise their independence.