

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 / <i>shares</i>
obligaties / <i>bonds</i>

“OPTION”

Naamloze vennootschap te 3001 Leuven (Heverlee),

Gaston Geenslaan 14

B.T.W.-plichtige met ondernemingsnummer BE 0429.375.448

Rechtspersonenregister Leuven

Stelt aan tot bijzondere gevolmachtigde aan, met recht van substitutie:

Hereby appoints as special attorney-in-fact, with the right to substitute:

teneinde de ondergetekende (vennootschap) te vertegenwoordigen op de buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering die zal worden gehouden op

in order to represent the undersigned (company) at the Extraordinary General Meeting of shareholders, that will be held on

28-05-2014, om/at 09:30 uur/o'clock

En, indien het aanwezigheidsquorum niet wordt gehaald op deze vergadering, op een tweede buitengewone algemene aandeelhoudersvergadering op **16 juni 2014, om 10.00 uur.**

*and, in the event the required attendance quorum is not reached at this meeting, on a second extraordinary general meeting of shareholders which will be held on **June 16, 2014 at 10:00 AM.***

Met telkens volgende agenda houdende voorstellen tot besluit/*with the following agenda containing proposals of resolution*:

AGENDA VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING MET VOORSTELLEN TOT BESLUIT
AGENDA FOR THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING WITH PROPOSALS OF RESOLUTION

1. Verslagen

- 1.1. Verslag van de raad van bestuur opgemaakt in uitvoering van artikel 583 van het Wetboek van vennootschappen waarin een omstandige verantwoording wordt gegeven van de voorgenomen uitgifte van "Warrants Option - 2014".
- 1.2. Verslag van de raad van bestuur opgemaakt in uitvoering van artikel 596 en artikel 598 van het Wetboek van vennootschappen betreffende de voorgestelde opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande houders van aandelen, bij de voorgenomen uitgifte van "Warrants Option - 2014", en dit in voordeel van de in de navolgende agenda genoemde personen
- 1.3. Verslag van de commissaris van de Vennootschap opgemaakt in uitvoering van artikel 596 en artikel 598 van het Wetboek van vennootschappen.

1. Reports

- 1.1. *Report drawn up by the board of directors in accordance with Article 583 of the Companies Code in which the proposed issuance of "Warrants Option - 2014" is extensively justified;*
- 1.2. *Report drawn up by the board of directors in accordance with Articles 596 and 598 of the Companies Code regarding the contemplated cancellation of the existing shareholders' preferential subscription right at the proposed issuance of "Warrants Option - 2014" and this in favour of the persons mentioned in the present agenda;*
- 1.3. *Report drawn up by the statutory auditor in accordance with Articles 596 and 598 of the Companies Code.*

2. Besluit tot uitgifte van naakte "Warrants Option - 2014"

Voorstel tot besluit

De vergadering beslist tot de uitgifte van vijf miljoen (5.000.000) "Warrants Option - 2014", elk recht gevend op inschrijving op één (1) nieuw aandeel van de naamloze vennootschap "OPTION", die in het kader van het plan zullen worden aangeboden

- (i) tot beloop van ten hoogste achthonderd duizend (800.000) "Warrants Option - 2014" aan de naamloze vennootschap "MONDO", vertegenwoordigd door de heer Jan Callewaert, in haar hoedanigheid van Executive Chairman en lid van het Executive Management Team (EMT) van de Vennootschap;
- (ii) tot beloop van ten hoogste vijfhonderd duizend (500.000) "Warrants Option - 2014" aan de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "FDVV CONSULT", vertegenwoordigd door de heer Frank Deschuytere, haar hoedanigheid van CEO en lid van het Executive Management Team (EMT) van de Vennootschap;
- (iii) tot beloop van ten hoogste tweehonderd duizend (200.000) "Warrants Option - 2014" aan ieder van:
 - a. Mevrouw Christine POLLIE, in haar hoedanigheid van CFO;
 - b. POPPEMIEKE, Inc, een vennootschap naar het recht van Colorado, USA, vertegenwoordigd door de heer Bram Bourgeois, in haar hoedanigheid van President Option Wireless North America & VP Sales North America;
 - c. De heer Siegfried TRINKER, in zijn hoedanigheid van CSO;
 - d. de personen met wie de Vennootschap ten laatste op 30 juni 2015 een lange termijn relatie zal hebben gevestigd en in stand zal houden voor een periode van ten minste zes

- (6) maanden met betrekking tot activiteiten die identiek zijn of gelijkaardig aan deze die worden uitgeoefend door de bovenstaande personen.
- (iv) tot beloop van ten hoogste honderd duizend (100.000) "Warrants Option - 2014" aan ieder van:
 - a. de leden van het Executive Management Team (EMT), niet inbegrepen de personen vermeld onder (i), (iii) en (iii) hierboven;
 - b. de personen met wie de Vennootschap ten laatste op 30 juni 2015 een lange termijn relatie zal hebben gevestigd en in stand zal houden voor een periode van ten minste zes (6) maanden met betrekking tot activiteiten die identiek zijn of gelijkaardig aan deze die worden uitgeoefend door de leden van het EMT.
 - (v) tot beloop van ten hoogste vijftig duizend (50.000) "Warrants Option - 2014" aan ieder van
 - a. de consultants, zijnde personen die door een overeenkomst van zelfstandige dienstverlening zijn verbonden, of zullen zijn, met de naamloze vennootschap "OPTION", alsmede kaderleden en/of zogenaamde "high potentials";
 - b. de personen met wie de Vennootschap of haar dochtervennootschappen ten laatste op 30 juni 2015 een lange termijn relatie zal hebben gevestigd en in stand zal houden voor een periode van ten minste zes (6) maanden met betrekking tot activiteiten die identiek zijn of gelijkaardig aan deze die worden uitgeoefend door de bovenstaande personen.
 - (vi) personeelsleden, zijnde personen die door een arbeidsovereenkomst zijn verbonden, of zullen zijn, met de naamloze vennootschap "OPTION" of een van haar dochtervennootschappen, uitgezonderd leden van het EMT;
- en beslist er de modaliteiten van vast te stellen overeenkomstig het voormelde verslag van de raad van bestuur in uitvoering van artikel 583 van het Wetboek van vennootschappen.

2. Decision to issue naked "Warrant Option – 2014"

Proposal of resolution

The meeting resolves to issue five million (5.000.000) "Warrants Option - 2014", each entitling to the subscription of one (1) new share of the public limited liability company "Option", which will be offered in the framework of this plan:

- (i) *A maximum of eight hundred thousand (800.000) "Warrants Option - 2014" to the limited liability company MONDO NV, represented by Jan Callewaert, in its capacity of executive chairman and member of the executive management team (EMT) of the company;*
- (ii) *A maximum of five hundred thousand (500.000) "Warrants Option - 2014" to the private limited company FDVV CONSULT, represented by Frank Deschuytere, in its capacity of CEO and member of the executive management team (EMT) of the company.*
- (iii) *A maximum of two hundred (200.000) "Warrants Option – 2014" to each of:*
 - a. *Christine POLLIE, in her capacity of CFO;*
 - b. *POPPEMIEKE Inc, a company incorporated under Colorado law, USA, represented by Bram Bourgeois, in its capacity of President Option Wireless North America & VP Sales North America;*
 - c. *Siegfried TRINKER, in his capacity of CSO;*
 - d. *the persons with whom the company or its subsidiaries has, no later than June 30, 2015 for a period of at least six (6) months, entered into and maintained a lasting relationship for activities identical or similar to those presently performed or observed by the persons listed above.*
- (iv) *A maximum of hundred thousand (100.000) "Warrants Option - 2014" to each of*
 - a. *The members of the Executive Management Team (EMT) not included under items (i), (ii) and (iii) above*
 - b. *the persons with whom the company or its subsidiaries has, no later than June 30, 2015 for a period of at least six (6) months, entered into and maintained a lasting*

relationship for activities identical or similar to those presently performed or observed by the members of the EMT.

- (v) *A maximum of fifty thousand (50.000) “Warrants Option – 2014” to each of*
- a. *the consultants, being persons who are or will be bound by an agreement of independent services, with the limited liability company “OPTION” or one of its subsidiaries, as well as managers and/or so called “high potentials”;*
 - b. *the persons with whom the company or its subsidiaries has, no later than June 30, 2015 for a period of at least six (6) months, entered into and maintained a lasting relationship for activities identical or similar to those presently performed or observed by the persons listed above.*
- (vi) *Members of the personnel, being persons who are bound or will be bound by an employment agreement with the public limited liability company “OPTION” or one of its subsidiaries, members of the EMT excluded.*

and resolves to fix the conditions in accordance with the aforementioned report of the board of directors pursuant to Article 583 of the Companies Code.

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

3. Besluit tot kapitaalverhoging onder voorwaarde

Voorstel van besluit:

Op voorwaarde en naarmate van de uitoefening van de “Warrants Option - 2014” beslist de vergadering het kapitaal te verhogen met een bedrag dat ten hoogste gelijk is aan het product van enerzijds vijf miljoen (5.000.000) “Warrants Option - 2014” en anderzijds de fractiewaarde van het aandeel “OPTION” op het ogenblik van de uitoefening van de “Warrants Option - 2014”, door uitgifte van ten hoogste vijf miljoen (5.000.000) nieuwe aandelen - onder voorbehoud van een effectieve toepassing van de antiverwateringsclausule – van dezelfde aard en met dezelfde rechten en voordelen als de bestaande aandelen, en die dividendgerechtigd zullen zijn over het volledig lopende boekjaar van hun uitgifte.

Deze aandelen zullen worden uitgegeven tegen een prijs die gelijk is aan de “marktwaarde” zijnde, naar keuze van de raad van bestuur

- (i) het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap (bepaald op basis van de officiële prijslijst van de beurs) gedurende de dertig (30) kalenderdagen voorafgaande aan de datum van aanbod of
- (ii) de slotkoers van het aandeel op de werkdag onmiddellijk voorafgaand aan de datum van aanbod, met dien verstande dat de uitoefenprijs voor de consultants en leden van het EMT overeenkomstig artikel 598 van het Wetboek van vennootschappen nooit minder zal kunnen bedragen dan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel gedurende de dertig (30) kalenderdagen voorafgaande aan de datum van uitgifte. Indien de marktwaarde minder dan de fractiewaarde van het aandeel bedraagt, zal de uitoefenprijs niet lager zijn dan de fractiewaarde.

De uitoefenprijs zal worden bestemd op de rekening “Kapitaal” tot beloop van de fractiewaarde van de bestaande aandelen op dat ogenblik, en voor het gebeurlijke saldo op de rekening “Uitgiftepremies” die op gelijkaardige wijze als het kapitaal de waarborg van derden uitmaakt en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting in kapitaal, slechts kan worden beschikt met inachtneming van de voorwaarden gesteld voor statutenwijzigingen.

3. Decision to conditionally increase the share capital

Proposal of resolution

On the condition and to the extent of the exercise of “Warrants Option - 2014”, the meeting resolves to increase the capital by a maximum amount equal to the result of the multiplication of on the one hand five million (5.000.000) “Warrants Option - 2014” by on the other hand the par value of the share “OPTION” on the date of the exercise of the “Warrants Option - 2014”, through issuance of a maximum of five million

(5.000.000) new shares – subject to the actual application of the anti-dilution clause – which will have the same rights and advantages as the existing shares and will participate in the profit over the entire financial year of their issuance.

These shares will be issued at a price equal to the “market value”, being, at the discretion of the board of directors:

- (i) the average closing price of the company’s share (determined on the basis of the official price lists of the stock exchange) during the thirty (30) calendar days preceding the grant, or
- (ii) the share’s closing price on the last business day preceding the grant, it being understood that the exercise price for the consultants and members of the EMT will, pursuant to Article 598 of the Companies Code, never be lower than the average closing price of the company’s share during the thirty (30) calendar days preceding the date of issuance. If the market value of the share is lower than its par value, the exercise price will not be lower than the par value.

The exercise price will be allocated to the account “Capital” for the par value of the existing shares at that moment and for the possible balance to the account “Issuance Premium”, which affords a guarantee to third parties in a similar way as the capital and which, except the possibility of conversion into capital, can only be reduced with due observance of the conditions set out for amendments of the articles of association.

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

4. **Besluit tot opheffing van voorkeurrecht**

Voorstel tot besluit:

De vergadering beslist tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders:

- (i) tot beloop van ten hoogste achthonderd duizend (800.000) “Warrants Option - 2014” aan de naamloze vennootschap “MONDO”, vertegenwoordigd door de heer Jan Callewaert, in haar hoedanigheid van Executive Chairman en lid van het Executive Management Team (EMT) van de Vennootschap;
- (ii) tot beloop van ten hoogste vijfhonderd duizend (500.000) “Warrants Option - 2014” aan de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid “FDVV CONSULT”, vertegenwoordigd door de heer Frank Deschuytere, haar hoedanigheid van CEO en lid van het Executive Management Team (EMT) van de Vennootschap;
- (iii) tot beloop van ten hoogste tweehonderd duizend (200.000) “Warrants Option - 2014” aan ieder van:
 - a. Mevrouw Christine POLLIE, in haar hoedanigheid van CFO;
 - b. POPPEMIEKE, Inc, een vennootschap naar het recht van Colorado, USA, vertegenwoordigd door de heer Bram Bourgeois, in haar hoedanigheid van President Option Wireless North America & VP Sales North America;
 - c. De heer Siegfried TRINKER, in zijn hoedanigheid van CSO;
 - d. de personen met wie de Vennootschap ten laatste op 30 juni 2015 een lange termijn relatie zal hebben gevestigd en in stand zal houden voor een periode van ten minste zes (6) maanden met betrekking tot activiteiten die identiek zijn of gelijkaardig aan deze die worden uitgeoefend door de bovenstaande personen.
- (iv) tot beloop van ten hoogste honderd duizend (100.000) “Warrants Option - 2014” aan ieder van:
 - a. de leden van het Executive Management Team (EMT), niet inbegrepen de personen vermeld onder (i), (iii) en (iii) hierboven;

- b. de personen met wie de Vennootschap ten laatste op 30 juni 2015 een lange termijn relatie zal hebben gevestigd en in stand zal houden voor een periode van ten minste zes (6) maanden met betrekking tot activiteiten die identiek zijn of gelijkaardig aan deze die worden uitgeoefend door de leden van het EMT.
- (v) tot beloop van ten hoogste vijftig duizend (50.000) "Warrants Option - 2014" aan ieder van
 - a. de consultants, zijnde personen die door een overeenkomst van zelfstandige dienstverlening zijn verbonden, of zullen zijn, met de naamloze vennootschap "OPTION", alsmede kaderleden en/of zogenaamde "high potentials";
 - b. de personen met wie de Vennootschap of haar dochtervennootschappen ten laatste op 30 juni 2015 een lange termijn relatie zal hebben gevestigd en in stand zal houden voor een periode van ten minste zes (6) maanden met betrekking tot activiteiten die identiek zijn of gelijkaardig aan deze die worden uitgeoefend door de bovenstaande personen.
- (vi) personeelsleden, zijnde personen die door een arbeidsovereenkomst zijn verbonden, of zullen zijn, met de naamloze vennootschap "OPTION" of een van haar dochtervennootschappen, uitgezonderd leden van het EMT.

4. Decision on the cancellation of the preferential subscription right

Proposal of resolution

The meeting decides to cancel the preferential subscription right of the existing shareholders in favour of:

- (i) *A maximum of eight hundred thousand (800.000) "Warrants Option - 2014" to the benefit of limited liability company MONDO NV, represented by Jan Callewaert, in its capacity of executive chairman and member of the executive management team (EMT) of the company;*
- (ii) *A maximum of five hundred thousand (500.000) "Warrants Option - 2014" to the private limited company FDVV CONSULT, represented by Frank Deschuytere, in its capacity of CEO and member of the executive management team (EMT) of the company.*
- (iii) *A maximum of two hundred (200.000) "Warrants Option – 2014" to the benefit each of:*
 - a. *Christine POLLIE, in her capacity of CFO;*
 - b. *POPPEMIEKE Inc, a company incorporated under Colorado law, USA, represented by Bram Bourgeois, in its capacity of President Option Wireless North America & VP Sales North America;*
 - c. *Siegfried TRINKER, in his capacity of CSO;*
 - d. *the persons with whom the company or its subsidiaries has, no later than June 30, 2015 for a period of at least six (6) months, entered into and maintained a lasting relationship for activities identical or similar to those presently performed or observed by the persons listed above.*
- (iv) *A maximum of hundred thousand (100.000) "Warrants Option - 2014" to the benefit of each of*
 - a. *The members of the Executive Management Team (EMT) not included under items (i), (ii) and (iii) above*
 - b. *the persons with whom the company or its subsidiaries has, no later than June 30, 2015 for a period of at least six (6) months, entered into and maintained a lasting relationship for activities identical or similar to those presently performed or observed by the members of the EMT.*
- (v) *A maximum of fifty thousand (50.000) "Warrants Option – 2014" to the benefit of each of*
 - a. *the consultants, being persons who are or will be bound by an agreement of independent services, with the limited liability company "OPTION" or one of its subsidiaries, as well as managers and/or so called "high potentials";*
 - b. *the persons with whom the company or its subsidiaries has, no later than June 30, 2015 for a period of at least six (6) months, entered into and maintained a lasting*

relationship for activities identical or similar to those presently performed or observed by the persons listed above.

- (ii) *Members of the personnel, being persons who are bound or will be bound by an employment agreement with the public limited liability company "OPTION" or one of its subsidiaries, members of the EMT excluded.*

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

5. Aanbod van de warrants – Machtiging

Voorstel tot besluit

De vergadering beslist machtiging te verlenen aan de raad van bestuur om, op aanbeveling van het Bezoldigingscomité, naar eigen goeddunken "Warrants Option - 2014" toe te kennen, binnen de limieten daartoe gesteld in het bovenstaande agendapunt.

5. Offer of the warrants - Authorisation

Proposal of resolution

The meeting resolves to authorise the board of directors to grant naked "Warrants Option - 2014", upon recommendation by the Remuneration Committee, at its discretion and within the limits established in the foregoing item on the agenda.

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

6. Machtigingen

Voorstel tot besluit

De vergadering beslist

- (i) de raad van bestuur van de naamloze vennootschap "OPTION" te machtigen om de genomen besluiten uit te voeren, waar nodig de daartoe noodzakelijke of gepaste maatregelen te nemen of uitvoeringsmaatregelen vast te stellen, en in het algemeen alles te doen voor de goede uitwerking van het warrantplan "2014".
- (ii) elk lid van de raad van bestuur van de naamloze vennootschap "OPTION", afzonderlijk handelend, te machtigen om:
- na elke periode voor uitoefening van de warrants de verwezenlijking van de opeenvolgende kapitaalverhogingen te doen vaststellen bij authentieke akte en op de rekening "Kapitaal" en de rekening "Uitgiftepremies" overeenkomstig het bovenvermelde de bedragen in te schrijven die overeenstemmen met het aantal nieuw uitgegeven aandelen ingevolge uitoefening van de "Warrants Option - 2014".
 - bij de totstandkoming van elke kapitaalverhoging ingevolge uitoefening van "Warrants Option - 2014", in de statuten het bedrag van het geplaatst maatschappelijk kapitaal en het aantal aandelen aan te passen aan de nieuwe toestand van kapitaal en aandelen zoals dit zal blijken krachtens de vastgestelde verwezenlijkingen van de kapitaalverhogingen, en de historiek van het kapitaal te vervolledigen.

6. Authorisations

Proposal of resolution

The meeting resolves:

- (i) to authorise the board of directors of the public limited company "OPTION" to execute the above resolutions, to take, where necessary or appropriate, measures or to determine the implementation measures, and in general to do everything that is required for the proper execution of the warrant plan "2014";
- (ii) to empower each director of the public limited company "OPTION", acting individually, to:
 - a) Have, after each exercise period, the realisation of the subsequent increases of capital ascertained by authentic deed and to allocate in accordance with the foregoing the appropriate sums to the accounts "Capital" and "Issuance Premium" that correspond to the number of newly issued shares following the exercise of "Warrants Option - 2014"
 - b) Adapt, at the realisation of such increase of capital due to the exercise of "Warrants Option - 2014", in the articles of association the amount of the capital subscribed and of the number of shares issued to the new situation of the capital and of the shares as these will result from the ascertained realisations of the capital increases.

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

2014

Datum en handtekening met **eigenhandig** geschreven melding "**Goed voor volmacht**" a.u.b.
*Date and signature preceded by the **handwritten** mention "**Good for proxy**" please*

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 veertiende (14^{de}) dag voorafgaand aan de datum van de vergadering (uiterlijk op 14 mei 2014). Dergelijk bewijsschrift moet worden opgesteld door de erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling en moet het aantal effecten tot op de datum van de vergadering vaststellen, en moet aan de vennootschap bezorgd worden op de wijze in de oproeping vermeld, uiterlijk zes (6) dagen voor de datum van de vergadering (uiterlijk op 22 mei 2014). Indien aandeelhouders die gezamenlijk minstens drie (3) % van de aandelen houden punten aan de agenda hebben toegevoegd, zal deze aangepaste agenda (en volmachten) ten laatste op 13 mei 2014 beschikbaar zijn op de website en de zetel van de vennootschap.

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 fourteenth (14th) day prior to the meeting (14 May 2014 at the latest). 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, and must reach the company six (6) days prior to the meeting as mentioned in the convocation notice (22 May 2014 at the latest). In the event that shareholders who jointly hold at least three (3) % of the outstanding shares have added items to the agenda, the amended agenda (and proxy forms) will be made available on the company's website and registered office on 13 May 2014 at the latest.