

**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>
converteerbare obligaties/ <i>convertible bonds</i>
warranten / <i>warrants</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*

**26-06-2015, om/at 11 uur/o'clock**

Met de volgende agenda/*with the following agenda*

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

**1. Verslag**

Kennisname van het bijzonder verslag opgemaakt door de raad van bestuur overeenkomstig artikel 604 van het Wetboek van vennootschappen waarin de raad aangeeft in welke bijzondere omstandigheden hij gebruik zal kunnen maken van het toegestane kapitaal en welke doeleinden hij daarbij nastreeft.

**1. Report**

*Acknowledgment of the special report drawn up by the board of directors pursuant to Article 604 of the Companies' Code in which the board indicates under which special circumstances it will make use of the authorized capital and for what purposes.*

**2. Besluit tot hernieuwing van het toegestane kapitaal - Statutenwijziging.**

Voorstel tot besluit

Machtiging aan de raad van bestuur om gedurende een periode van vijf (5) jaar vanaf de datum van bekendmaking van de onderhavige statutenwijziging in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad, het kapitaal in één of meerdere malen te verhogen met een totaal bedrag gelijk aan vier miljoen zeventienhonderd achtendertig duizend negenhonderd vierenzestig euro vijftig cent (EUR 4.738.964,50), zowel door middel van inbrengen in geld of in natura binnen de door het Wetboek van vennootschappen toegestane grenzen als door omzetting van reserves en uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen, met of zonder stemrecht, of door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties, of door uitgifte van warrants of van obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden, of van andere effecten, zoals aandelen in het kader van een Stock Option Plan.

Om de raad van bestuur tevens bijzonder te machtigen om, ingeval van openbaar overnamebod op effecten uitgegeven door de vennootschap gedurende een periode van drie (3) jaar die loopt vanaf de buitengewone algemene vergadering die tot deze machtiging zal besluiten, over te gaan tot kapitaalverhogingen in de voorwaarden voorzien door het Wetboek van vennootschappen.

Om de raad van bestuur tenslotte te machtigen om, in het belang van de vennootschap, binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen, het voorkeurrecht van de aandeelhouders te beperken of op te heffen, wanneer een kapitaalverhoging geschiedt binnen de grenzen van het toegestane kapitaal. Deze beperking of opheffing kan even eens gebeuren ten gunste van één of meer bepaalde personen.

Om dienvolgens de tekst van Artikel 5bis : Toegestaan kapitaal te herformuleren als volgt:

“De raad van bestuur is bevoegd om het maatschappelijk kapitaal in één of meer malen te verhogen met een bedrag van maximum vier miljoen zeventienhonderd achtendertig duizend negenhonderd vierenzestig euro vijftig cent (EUR 4.738.964,50).

De kapitaalverhogingen waartoe krachtens deze machtiging wordt besloten kunnen geschieden overeenkomstig de door de raad van bestuur te bepalen modaliteiten zoals ondermeer door middel van inbreng in geld of in natura binnen de door het Wetboek van vennootschappen toegestane grenzen als door omzetting van reserves en uitgiftepremies, met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen, met of zonder stemrecht, of door uitgifte van al dan niet achtergestelde converteerbare obligaties, of door uitgifte van warrants of van obligaties waaraan warrants of andere roerende waarden zijn verbonden, of van andere effecten, zoals aandelen in het kader van een Stock Option Plan.

De raad van bestuur kan deze bevoegdheid uitoefenen gedurende vijf jaar na de bekendmaking in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van de statutenwijziging waartoe werd besloten door de buitengewone algemene vergadering die deze machtiging heeft verleend.

Deze bevoegdheid kan worden hernieuwd overeenkomstig de wettelijke bepalingen.

De raad van bestuur wordt tevens bijzonder gemachtigd om, ingeval van openbaar overnamebod op effecten uitgegeven door de vennootschap gedurende een periode van drie (3) jaar die loopt vanaf de buitengewone algemene vergadering die tot deze machtiging heeft besloten, tot kapitaalverhogingen over te gaan in de voorwaarden voorzien door het Wetboek van vennootschappen.

De raad van bestuur kan, in het belang van de vennootschap, binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van vennootschappen, het voorkeurrecht van de

aandeelhouders beperken of opheffen, wanneer een kapitaalverhoging geschiedt binnen de grenzen van het overeenkomstig dit artikel toegestaan kapitaal. Deze beperking of opheffing kan eveneens gebeuren ten gunste van één of meer bepaalde personen.

Voor het geval dat naar aanleiding van een kapitaalverhoging beslist door de raad van bestuur of naar aanleiding van de conversie van obligaties of de uitoefening van warrants of van rechten op andere waarden, een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze van rechtswege op een onbeschikbare rekening geboekt worden, genaamd "Uitgiftepremie", die in dezelfde mate als het maatschappelijk kapitaal de waarborg voor derden zal uitmaken en waarover, behoudens de mogelijkheid tot omzetting van deze reserve in kapitaal, slechts kan beschikt worden overeenkomstig de voorwaarden voor vermindering van het maatschappelijk kapitaal, gesteld door het Wetboek van vennootschappen.

De raad van bestuur is bevoegd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, na elke kapitaalverhoging tot stand gekomen binnen de grenzen van het toegestane kapitaal de statuten in overeenstemming te brengen met de nieuwe kapitaal- en aandelentoestand en de historiek van het kapitaal aan te vullen."

## **2. Decision to renew the authorized capital - Amendment of the articles of association**

### **Proposal of resolution**

*Authorization to the board of directors, for a period of five (5) years as from the date of publication of the present amendment to the articles of association in the Annexes to the Belgian Official State Gazette, in one or more occasions, to increase the share capital by a total amount of four million seven hundred thirty eight thousand nine hundred sixty four euro and fifty cent (EUR 4,738,964.50), both by means of contribution in cash or in kind, within the limits imposed by the Belgian Code of Companies as well as by conversion of reserves and issue premiums, with or without the issue of new shares, with or without voting right, or through the issue of convertible bonds, subordinated or not, or through the issue of warrants or of bonds to which warrants or other movables are linked, or of other securities, such as shares in the framework of a Stock Option Plan.*

*Furthermore to grant the board of directors special authority, in the event of a public take over bid for securities issued by the Company during a period of three (3) years, running from the extraordinary general shareholders' meeting which will resolve on this authorization, to proceed with capital increases under the conditions foreseen by the Belgian Code of Companies.*

*To authorize the board of directors, in the interest of the company, within the limits and in accordance with the conditions imposed by the Belgian Code of Companies, to limit or suspend the preferential rights of the shareholders, when a capital increase occurs within the limits of the authorized capital. This limitation or suspension may likewise occur for the benefit of one or more specified persons.*

*Consequently, to reformulate the text of Article 5bis: Authorized Capital of the articles of association of the Company as follows:*

*"The Board of Directors is competent to increase the share capital in one or more occasions, with a total amount of four million seven hundred thirty eight thousand nine hundred sixty four euro and fifty cent (EUR 4,738,964.50).*

*The capital increases that are decided in accordance with this section, can occur following the modalities decided by the Board of Directors such as by means of contribution in cash or in kind, within the limits imposed by the Belgian Code of Companies as well as by conversion of reserves and issue premiums, with or without the issue of new shares, with or without voting right, or through the issue of convertible bonds, subordinated or not, or through the issue of warrants or of bonds to which warrants or other movables are linked, or of other securities, such as shares in the framework of a Stock Option Plan.*

*The board of directors can exercise this competence during a period of five years after the publication in the annexes of the Belgian Official State Gazette of the amendment of the articles of association approved by the extraordinary general meeting that resolved on granting this authorization.*

*This competence can be renewed in accordance with the statutory stipulations.*

*The board of directors receives special authority, in the event of a public take over bid for securities issued by the Company during a period of three (3) years, after the extraordinary general shareholders' meeting which resolved on this authorization, to proceed with capital increases under the conditions foreseen by the Belgian Code of Companies. The board of directors can, in the interest of the Company, within the limits and in accordance with the conditions imposed by the Belgian Code of Companies, limit or suspend the preferential rights of the shareholders, when a capital increase occurs within the limits of the authorized capital. This limitation or suspension may likewise occur for the benefit of one or more specified persons.*

*In the event that an issue premium is paid on the occasion of a capital increase decided by the board of directors, or following the conversion of bonds, or the exercise of warrants or of rights over other securities, this shall legally be paid onto an inaccessible account, named "Issue Premium", which shall constitute the guarantee for third parties to the same extent as the share capital, and which, subject to the possibility for converting this reserve into share capital, may only be disposed of in accordance with the conditions for decrease of the share capital, as set forth by the Belgian Code of Companies.*

*The board of directors is authorized, with the possibility to substitute, following each capital increase, which has come about within the limits of the authorized capital to bring the articles of association into line with the new share capital and share situation, and to complete the history of the share capital."*

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

2015

*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 veertiende (14<sup>de</sup>) dag voorafgaand aan de datum van de vergadering (uiterlijk op 12 juni 2015). 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 20 juni 2015).

*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 (14<sup>th</sup>) day prior to the meeting (12 June 2015 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 (20 June 2015 at the latest).*