

OPTION
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP
GASTON GEENSLAAN 14
3001 HEVERLEE

BTW BE 0429.375.448 RPR LEUVEN

BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Vermits op de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 8 januari 2016 het vereiste aanwezigheidsquorum niet werd gehaald, heeft de Raad van Bestuur de eer de aandeelhouders uit te nodigen op een tweede buitengewone algemene vergadering die zal doorgaan op de zetel van de Vennootschap (Gaston Geenslaan 14, 3001 Heverlee), op dinsdag 26 januari 2016 om 10.00 uur, en dewelke zal kunnen besluiten over alle agendapunten ongeacht het vertegenwoordigde deel van het maatschappelijk kapitaal.

De buitengewone algemene vergadering heeft de volgende agenda houdende voorstellen tot besluit:

AGENDA VOOR DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING MET VOORSTELLEN TOT BESLUIT

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 Danlaw".
- 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 Danlaw", 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.
- 1.4. 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.

2. Besluit tot uitgifte van naakte warrants "Warrants Danlaw"

Voorstel tot besluit

De vergadering beslist in het kader van het warrantenplan "Warrants Danlaw", tot de uitgifte van zulk aantal warrants dat, op basis van de gemiddelde koers van het aandeel "Option" over de dertig dagen voorafgaand aan de uitgifte, zal overeenstemmen met een totaal bedrag van vier miljoen euro (€ 4.000.000,00) elke warrant recht gevend op inschrijving op één (1) nieuw aandeel van de naamloze vennootschap "OPTION", en die in het kader van het plan exclusief zullen worden aangeboden aan "DANLAW Inc.", geregistreerd te Novi, Michigan 48375 (Verenigde Staten van Amerika), 41131 Vincenti Court en de vergadering beslist er de modaliteiten van vast

te stellen in overeenstemming met het voormelde verslag van de raad van bestuur in uitvoering van artikel 583 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen.

3. Besluit tot kapitaalverhoging onder voorwaarde

Voorstel van besluit:

Op voorwaarde en naarmate van de uitoefening van de “Warrants Danlaw” beslist de vergadering het kapitaal te verhogen met een bedrag dat ten hoogste gelijk is aan het product van enerzijds de warrants Danlaw en anderzijds de fractiewaarde van het aandeel “OPTION” op het ogenblik van de uitoefening van de warrants, door uitgifte van ten hoogste het aantal aandelen dat zal worden uitgekeerd ten gevolge van de uitoefening van de warrants - 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 de gemiddelde koers 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 van de warrants. 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.

4. Besluit tot opheffing van voorkeurrecht

Voorstel tot besluit:

De vergadering beslist tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders ten voordele van Danlaw Inc. geregistreerd te Novi, Michigan 48375 (Verenigde Staten van Amerika), 41131 Vincenti Court.

5. Aanbod van de warrants – Machtiging

Voorstel tot besluit

De vergadering beslist machtiging te verlenen aan de raad van bestuur om, naar eigen goeddunken “Warrants Danlaw” toe te kennen, binnen de limieten daartoe gesteld in het bovenstaande agendapunt.

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 “Warrants Danlaw”: (ii) elk lid

van de raad van bestuur van de naamloze vennootschap "OPTION", afzonderlijk handelend, te machtigen om: (a) 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 Danlaw"; (b) bij de totstandkoming van elke kapitaalverhoging ingevolge uitoefening van "Warrants Danlaw", 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.

7. 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 achthonderd vierenveertig duizend achthonderd en twee euro zeventig cent (€ 4.844.802,70), 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 achthonderd vierenveertig duizend achthonderd en twee euro zeventig cent (€ 4.844.802,70). 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."

8. Ontslag en benoeming

Voorstel tot besluit

De vergadering neemt kennis van het ontslag in de hoedanigheid van bestuurder, met ingang vanaf 1 september 2015, van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "DIMITRI DUFFELEER", gevestigd te 8970 Waregem, Fazantenlaan 17, RPR Kortrijk met ondernemingsnummer 0552.764.495, BTW-plichtige, met als vaste vertegenwoordiger de heer Dimitri Duffeleer.

De vergadering beslist tot de definitieve benoeming in de hoedanigheid van bestuurder van de heer DANDU Raju Satyanarayana, geboren op 1 januari 1951 in India, wonend te 305800 Sudbury Ct, Farmington Hills, MI 48331-1368 (USA), met Bis-registernummer 514101-491-61, tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van het jaar 2020.

Toelatingsvoorwaarden Buitengewone Algemene Vergadering van 26 januari 2016

Toelatingsvoorwaarden

Om tot de buitengewone algemene vergadering te worden toegelaten, dienen de houders van effecten uitgegeven door de Vennootschap zich te schikken naar artikel 536 van het Wetboek van vennootschappen en de statuten, en de hieronder beschreven formaliteiten en kennisgevingen na te leven.

De houders van warrants en obligaties uitgegeven door de Vennootschap kunnen in overeenstemming met artikel 537 van het Wetboek van vennootschappen slechts met raadgevende stem deelnemen aan de algemene vergadering.

1. Houders van aandelen, obligaties en warrants op naam

De houders van aandelen en warrants en obligaties op naam hebben het recht om aan de algemene vergadering deel te nemen en om, in het geval van aandelen, er het stemrecht uit te oefenen, op voorwaarde dat:

- hun effecten zijn ingeschreven op hun naam in hun respectievelijk register om vierentwintig uur (24.00u) (CET) op 12 januari 2016 (de "registratiedatum") en dit ongeacht het aantal effecten dat ze bezitten op de dag van de algemene vergadering; en
- zij de Vennootschap schriftelijk op de hoogte hebben gebracht van (i) hun voornemen om aan de algemene vergadering deel te nemen, en (ii) het aantal effecten waarmee zij aan de algemene vergadering wensen deel te nemen, en dit door middel van een e-mail gericht aan s.theunissen@option.com uiterlijk op 20 januari 2016.

2. Houders van gedematerialiseerde aandelen

De houders van gedematerialiseerde aandelen hebben het recht om aan de algemene vergadering deel te nemen en om er het stemrecht uit te oefenen, op voorwaarde dat:

- hun aandelen waarmee zij willen stemmen zijn ingeschreven op hun naam op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van de vereffeninginstelling om vierentwintig uur (24.00u) (CET) op 12 januari 2016 (de "registratiedatum"), zoals blijkt uit een attest opgesteld door een erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling en dit ongeacht het aantal aandelen dat ze bezitten op de dag van de algemene vergadering; en
- zij uiterlijk op 20 januari 2016 hebben gemeld te willen deelnemen aan de vergadering door middel van een e-mail gericht aan s.theunissen@option.com.

Enkel personen die aandeelhouder, obligatiehouder of warranthouder zijn van de Vennootschap op de registratiedatum (12 januari 2016) en die uiterlijk op 20 januari 2016 hebben gemeld te willen deelnemen aan de vergadering zoals hierboven uiteengezet, zijn gerechtigd om deel te nemen aan de algemene vergadering.

Vraagrecht

Overeenkomstig artikel 540 van het Wetboek van vennootschappen, hebben alle aandeelhouders het recht om tijdens de vergadering of schriftelijk vóór de vergadering vragen te stellen aan de bestuurders met betrekking tot verslagen die voorwerp uitmaken van de agenda.

Vragen die schriftelijk worden gesteld zullen slechts worden beantwoord indien de aandeelhouder in kwestie de hierboven vermelde formaliteiten om te worden toegelaten tot de algemene vergadering heeft vervuld en de schriftelijke vraag ten laatste op 20 januari 2016 door de Vennootschap is ontvangen.

Schriftelijke vragen kunnen worden bezorgd aan de Vennootschap per brief op de zetel van de Vennootschap ter attentie van de heer Steve Theunissen, General Counsel, of per e-mail naar s.theunissen@option.com.

Volmacht

Overeenkomstig artikel 547bis van het Wetboek van vennootschappen kan elke aandeelhouder zich op de algemene vergadering laten vertegenwoordigen door een gevolmachtigde die al niet een aandeelhouder is. Behalve in de gevallen voorzien in de wet mag een aandeelhouder voor een bepaalde algemene vergadering slechts één persoon als volmachtdrager aanwijzen.

De aandeelhouders die aldus wensen te worden vertegenwoordigd bij volmacht, worden verzocht gebruik te maken van het model van volmachtformulier (met steminstructies) dat op de zetel van de Vennootschap en op de website van de Vennootschap (www.option.com/about) beschikbaar is.

De aandeelhouders dienen hun ondertekende volmachtformulier te laten toekomen op de zetel van de Vennootschap uiterlijk op 20 januari 2016.

De aandeelhouders die wensen te worden vertegenwoordigd bij volmacht, dienen de voornoemde toelatingsvoorwaarden na te leven.

Beschikbaarheid van documenten

Overeenkomstig artikel 535 van het Wetboek van vennootschappen kunnen de uitgenodigden, tegen overlegging van hun effect of van een attest opgesteld door een erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling dat het aantal gedematerialiseerde effecten bevestigt dat op naam van de aandeelhouder is ingeschreven, op de zetel van de Vennootschap, kosteloos een kopie verkrijgen van de documenten en verslagen die op deze vergadering betrekking hebben of die hen krachtens de wet ter beschikking moeten worden gesteld.

Deze documenten en verslagen, evenals het totale aantal aandelen en stemrechten op datum van de oproeping, zijn eveneens beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.option.com/about).

Varia

Teneinde een vlotte registratie mogelijk te maken, worden de deelnemers verzocht minstens een half uur voor de aanvang van de algemene vergadering aanwezig te zijn.

Om toegelaten te worden tot de algemene vergadering zullen de uitgenodigden, en de volmachtdragers hun identiteit moeten kunnen bewijzen (identiteitskaart / paspoort).

Voor meer informatie hieromtrent kan u terecht bij de heer Steve Theunissen op het telefoonnummer +32 (0)16 31 78 33 of per e-mail: s.theunissen@option.com.

De raad van bestuur.