

OPTION N.V.

Naamloze vennootschap die een openbaar beroep op het spaarwezen heeft gedaan

Gaston Geenslaan 14

3001 – Leuven

RPR Leuven 0429.375.448

GELIJKWAARDIGE INFORMATIEVERSTREKKING

IN HET KADER VAN DE TOELATING TOT VERHANDELING

VAN 82.677.545 BIJKOMENDE AANDELEN

(artikel 18, § 2, d) van de Prospectuswet van 16 juni 2006)

1 Beschrijving van de verrichting

1.1 Situatie van de Vennootschap

De Vennootschap heeft voor een bedrag van 22.500.000 EUR converteerbare leningen uitgegeven, meer bepaald:

- op 28 maart 2013, heeft de Vennootschap 90 converteerbare obligaties uitgegeven, elk goed voor een bedrag van 100.000 EUR, voor een totaalbedrag van 9.000.000 EUR waarvan er op datum van dit verslag nog 50 niet geconverteerd zijn in aandelen, hetgeen overeenkomt met een uitstaand bedrag van 5.000.000 EUR (“2013 Uitstaande Obligatielening”);
- op 11 april 2014, heeft de Vennootschap 120 converteerbare obligaties uitgegeven, elk voor een bedrag van 100.000 EUR, voor een totaalbedrag van 12.000.000 EUR, waarvan er op datum van dit verslag nog 115 niet geconverteerd zijn in aandelen, hetgeen overeenkomt met een bedrag van 11.500.000 EUR (“2014 Uitstaande Obligatielening”); en
- op 6 november 2015, heeft de Vennootschap 60 converteerbare obligaties uitgegeven, elk goed voor een bedrag van 100.000 EUR, voor een totaalbedrag van 6.000.000 EUR, waarvan er nog op datum van dit verslag nog geen enkele in aandelen werden geconverteerd, hetgeen overeenkomt met een uitstaand bedrag van 6.000.000 EUR (“2015 Uitstaande Obligatielening”).

De 2013 Uitstaande Obligatielening, de 2014 Uitstaande Obligatielening en de 2015 Uitstaande Obligatielening worden hierna gezamenlijk de “Uitstaande Obligatieleningen” genoemd.

Daarnaast, heeft de Vennootschap overeenkomsten gesloten inzake brugfinanciering, zijnde in 2015 voor een bedrag van 2.675.000 EUR en in 2016 voor een bedrag van 1.975.000 EUR ("Brugfinancieringen").

De Uitstaande Obligatieleningen en de Brugfinancieringen vertegenwoordigen een vordering van 27.150.000 EUR ten aanzien van de Vennootschap (gezamenlijk de "Schuldvorderingen").

1.2 Voorgestelde Verrichting

In het kader van de versterking van het eigen vermogen van de Vennootschap heeft de Raad van Bestuur beslist om hun respectievelijke rechten in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap tegen de uitgifte van nieuwe aandelen door de Vennootschap.

De hierna vermelde houders van Schuldvorderingen hebben beslist om hun respectievelijke rechten in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap tegen de uitgifte van nieuwe aandelen door de Vennootschap (Inbreng).

De Raad van Bestuur van de Vennootschap heeft beslist tot kapitaalverhoging door middel van deze Inbreng in het kader van het toegestaan kapitaal van de Vennootschap ter gelegenheid van een vergadering van de Raad van Bestuur die gehouden werd op 6 maart 2017 voor notaris.

De houders van Schuldvorderingen die hun rechten niet hebben ingebracht op 6 maart zullen de mogelijkheid krijgen om hun rechten in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap ter gelegenheid van de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap die zal worden gehouden uiterlijk op 31 mei 2017.

De voorwaarden van de Uitstaande Obligatieleningen die niet werden ingebracht ter gelegenheid van die buitengewone algemene vergadering zullen geharmoniseerd worden in samenspraak met de obligatiehouders.

2 Toegestaan Kapitaal

2.1 Beschrijving van de machtiging inzake het toegestaan kapitaal

Zoals weergegeven in Artikel 5bis van de statuten van de Vennootschap heeft de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap van 21 januari 2016 de Raad van Bestuur uitdrukkelijk machtiging verleend om het maatschappelijk kapitaal in één of meerdere malen te verhogen voor een bedrag dat gelijk is aan 4.844.802,70 EUR.

De Raad van Bestuur kan deze machtiging uitoefenen gedurende een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van deze machtiging in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 1 maart 2016, zijnde tot 1 maart 2021.

De kapitaalverhogingen waartoe krachtens voormelde machtiging wordt besloten kunnen geschieden overeenkomstig de door de Raad van Bestuur te bepalen modaliteiten zoals onder meer door middel van inbreng in geld of in natura of 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 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, in het belang van de Vennootschap, binnen de perken en overeenkomstig de voorwaarden voorgeschreven door het Wetboek van Vennootschappen, het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders beperken of opheffen. Deze beperking of opheffing kan eveneens gebeuren ten gunste van één of meer bepaalde personen.

Indien naar aanleiding van een kapitaalverhoging waartoe wordt besloten door de Raad van Bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal, een uitgiftepremie wordt betaald, zal deze van rechtswege worden geboekt op de rekening "Uitgiftepremies", 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 worden beschikt worden overeenkomstig de voorwaarden voor vermindering van het maatschappelijk kapitaal, gesteld door het Wetboek van Vennootschappen.

2.2 Beschikbaar bedrag van het toegestaan kapitaal

Aangezien de Raad van Bestuur nog geen gebruik heeft gemaakt van de machtiging toegestaan kapitaal sinds de buitengewone algemene vergadering van 21 januari 2016, bedroeg het totale beschikbare bedrag op datum van 6 maart 2017, 4.844.802,70 EUR.

3 Beschrijving en waardering van de Inbreng

3.1 Beschrijving van de Inbreng

De voorgestelde inbreng van Schuldvorderingen in natura in het kapitaal van de Vennootschap betreft de hieronder beschreven Schuldvorderingen:

a. De Uitstaande Obligatieleningen

a) Inbreng van de schuldvordering op de hoofdsom, zonder de daarop verschuldigde gekapitaliseerde interesten, van de Converteerbare Obligatielening 2013, uitgegeven op 28 maart 2013:

1° De heer CALLEWAERT Jan, Jozef, Alfons, wonend te 3000 Leuven, Vanden Tymplestraat 43 bus 5, voor een Individueel Inbrengbedrag van twee miljoen zeshonderd duizend euro (€ 2.600.000,00).

b) Inbreng van de schuldvordering op de hoofdsom, zonder de daarop verschuldigde gekapitaliseerde interesten, van de Converteerbare Obligatielening 2014 uitgegeven op 11 april 2014:

1° De heer DE BLAISER Joris, Achiël, Josée, wonend te 2801 Heffen (Mechelen), Nuffelstraat 23, voor een Individueel Inbrengbedrag van tweehonderd duizend euro (€ 200.000,00);

2° De heer SCHROEDERS Freddy, Jozef, wonend te 3000 Leuven, Lei 17, voor een Individueel Inbrengbedrag van zeshonderd duizend euro (€ 600.000,00);

3° De heer DERKINDEREN Guy, Luc, Cornelia, wonend te 2820 Rijmenam (Bonheiden), Peulisbaan 8, voor een Individueel Inbrengbedrag van driehonderd duizend euro (€ 300.000,00);

4° De heer MICHIELS Johan Wim André, voor een Individueel Inbrengbedrag van honderd duizend euro (€ 100.000,00);

5° De heer VERSTRAETEN Ludovicus, René, wonend te 3130 Betekom (Begijnendijk), Processieweg 14, voor een Individueel Inbrengbedrag van tweehonderd duizend euro (€ 200.000,00);

6° De heer VAN ZELE Eric, Helene, Victor, Sophia, wonend te 1560 Hoeilaart, Hertenaan 9, voor een Individueel Inbrengbedrag van één miljoen negenhonderd duizend euro (€ 1.900.000,00);

7° de naamloze vennootschap "MYLECKE MANAGEMENT, ART & INVEST", gevestigd te Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke, RPR Kortrijk met ondernemingsnummer 0839.876.577, voor een Individueel Inbrengbedrag van driehonderd duizend euro (€ 300.000,00);

8° de naamloze vennootschap "ALYCHLO", gevestigd te Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke, RPR Kortrijk met ondernemingsnummer 0895.140.645, voor een Individueel Inbrengbedrag van één miljoen vijfhonderd duizend euro (€ 1.500.000,00);

9° Mevrouw BAETEN Nathalie, wonend te Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke, voor een Individueel Inbrengbedrag van tweehonderd duizend euro (€ 200.000,00);

10° De heer COUCKE Marc, wonend te Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke, voor een Individueel Inbrengbedrag van honderd duizend euro (€ 100.000,00);

11° de naamloze vennootschap "VERMEC", gevestigd te Drie Kastelenstraat 60, 1800 Vilvoorde, met ondernemingsnummer 0473.749.780, voor een Individueel Inbrengbedrag van zevenhonderd duizend euro (€ 700.000,00);

12° De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "FDVV Consult", gevestigd te 9120 Beveren-Waas, Bosdamlaan 5, RPR Dendermonde met ondernemingsnummer 0477.538.324, voor een Individueel Inbrengbedrag van honderd duizend euro (€ 100.000,00);

c) Inbreng van de schuldvordering op de hoofdsom, zonder de daarop verschuldigde gekapitaliseerde interesten, van de Converteerbare Obligatielening 2015, uitgegeven op 9 november 2015:

1° de buitenlandse vennootschap naar het recht van de Staat Michigan (Verenigde Staten van Amerika) "DANLAW Inc.", gevestigd te Novi, Michigan 48375 (Verenigde Staten van Amerika), 41131 Vincenti Court, voor een Individueel Inbrengbedrag van twee miljoen negenhonderd éénentwintig duizend euro (€ 2.921.000,00);

b. De Brugfinancieringen

Inbreng van de schuldvordering op de hoofdsom, zonder de daarop verschuldigde interesten, van de brugfinancieringen toegestaan:

1° op 23 februari 2015 door de heer VERSTRAETEN Ludovicus, René, wonend te 3130 Betekom (Begijnendijk), Processieweg 14, voor een Individueel Inbrengbedrag van vijftig duizend euro (€ 50.000,00);

2° op 3 maart 2015 door de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid "I.M.D.B.", gevestigd te 2801 Heffen (Mechelen), Nuffelstraat 23, RPR Antwerpen, afdeling Mechelen, met ondernemingsnummer 0468.103.489, BTW-plichtige, voor een Individueel Inbrengbedrag van duizend euro (€ 100.000,00);

3° op 3 maart 2015 door de vereniging zonder winstoogmerk "LIFE SCIENCES RESEARCH PARTNERS", gevestigd te 3000 Leuven, Herstraat 49, bus 913, RPR Leuven met ondernemingsnummer 0435.768.243, voor een Individueel Inbrengbedrag van duizend euro (€ 100.000,00);

4° op 3 maart 2015 door de naamloze vennootschap Alychlo NV, optrendende voor Alychlo NV, "MYLECKE MANAGEMENT, ART & INVEST" en Marc Coucke, gevestigd te Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke, voor een Individueel Inbrengbedrag van vijfenzeventig duizend euro (€ 75.000,00);

5° op 6 maart 2015 door De heer CALLEWAERT Jan, Jozef, Alfons, wonend te 3000 Leuven, Vanden Tymplestraat 43 bus 5, voor een Individueel Inbrengbedrag van zevenenzeventig duizend zeshonderd euro (€ 77.600,00)

6° op 13 maart 2015 door de naamloze vennootschap "VERMEC", gevestigd te Drie Kastelenstraat 60, 1800 Vilvoorde, RPR Leuven met ondernemingsnummer 0473.749.780, voor een Individueel Inbrengbedrag van dertig duizend euro (€ 30.000,00).

3.2 Waardering van de Inbreng

De Raad van Bestuur stelt dat de Inbreng moet gewaardeerd worden aan hun nominale waarde, zijnde een bedrag van 12.153.600 EUR, waarvan 4.133.877,25 EUR zal ingebracht worden als kapitaal en 8.019.722,75 EU als uitgiftepremie.

De Raad van bestuur zet uiteen dat de Schuldvorderingen moeten worden gewaardeerd aan nominale waarde gelet op de precaire financiële situatie van de Vennootschap. Door de omzetting van de Schuldvorderingen in kapitaal verdwijnt immers de schuld uit het passief van de Vennootschap, wat de andere schuldeisers van de Vennootschap ten goede zal komen. Bovendien zal hierdoor het eigen vermogen verhogen en de algemene financiële slagkracht van de Vennootschap verbeteren.

De Raad van Bestuur verwijst verder naar het aangehechte verslag van de commissaris van de Vennootschap, Deloitte Bedrijfsrevisoren (BV) CVBA, met maatschappelijke zetel te Gateway building, Luchthaven Nationaal 1 J, 1930 Zaventem vast vertegenwoordigd door de heer Nico Houthaev.

3.3 Aandelen uit te geven in ruil voor de Inbreng

De uitgifte van de nieuwe aandelen is gebeurd aan een uitgifteprijs die gelijk is aan de gemiddelde slotkoersen van het aandeel "Option" op Euronext Brussels over de dertig dagen voorafgaand aan datum van de Raad van Bestuur die belist heeft tot de kapitaalverhoging, zijnde de vergadering van 6 maart 2017 (Uitgifteprijs).

Het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen zal gelijk zijn aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de respectievelijke inbrengers, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de Uitgifteprijs (Nieuwe Aandelen).

De Nieuwe Aandelen zullen dezelfde rechten en verplichtingen hebben als de bestaande aandelen.

Het bedrag van de kapitaalverhoging zal gelijk zijn aan het aantal Nieuwe Aandelen vermenigvuldigd met de fractiewaarde van de bestaande aandelen (zijnde 0,05 EUR per aandeel). Het verschil tussen de fractiewaarde en de Uitgifteprijs zal worden geboekt als een uitgiftepremie op een onbeschikbare rekening die zoals het kapitaal de waarborg zal uitmaken van derden en niet kan worden verminderd of opgeheven tenzij

overeenkomstig de voorwaarden voor vermindering van het maatschappelijk kapitaal, gesteld door het Wetboek van Vennootschappen.

De Vennootschap heeft de toelating tot verhandeling van deze nieuwe aandelen op Euronext Brussels aangevraagd.

Op grond van artikel 18, § 2, d) van de Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbieder van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrumenten tot de verhandeling op een gereguleerde markt, vereist de toelating tot de verhandeling van nieuwe aandelen die worden toegewezen als tegenprestatie voor een inbreng anders dan in geld geen prospectus, op voorwaarde dat voor het publiek informatie beschikbaar wordt gesteld die door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) als gelijkwaardig wordt beschouwd aan de informatie die in het prospectus had moeten worden opgenomen.

3.4 Verslag van de commissaris

Over de inbreng in natura werd door het bestuursorgaan en door de commissaris een verslag opgemaakt conform artikel 602, lid 1 van het Wetboek van vennootschappen. Het bijzonder verslag van de raad van bestuur wijkt niet af van de conclusies van het verslag van de commissaris.

De conclusies van dit verslag van de commissaris luiden als volgt:

Bij het beëindigen van onze controlewerkzaamheden, zijn wij van oordeel dat:

- de beschrijving van elke inbreng in natura beantwoordt aan de normale vereisten van nauwkeurigheid en duidelijkheid;
- de voor de inbreng in natura door de partijen weerhouden methode van waardering bedrijfseconomisch verantwoord is en dat de waardebepaling waartoe deze methode van waardering leidt mathematisch ten minste overeenkomt met het aantal en met de fractiewaarde en het agio van de tegen de inbreng uit te geven aandelen, zodat de inbreng in natura niet overgewaardeerd is.

De vergoeding van de inbreng in natura bestaat uit 82 677 545 aandelen van de vennootschap Option NV, zonder vermelding van nominale waarde.

Deze transactie dient beschouwd te worden in het kader van de dringende continuïteitsproblematiek van de vennootschap.

Wij willen er ten slotte aan herinneren dat conform de controlenormen van het Instituut van de

Bedrijfsrevisoren onze opdracht er niet in bestaat een uitspraak te doen betreffende de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting, de waarde van de inbreng of van de als tegenprestatie toegekende vergoeding.

Voormelde verslagen van raad van bestuur en commissaris, werden ter beschikking van de aandeelhouders en het publiek gesteld overeenkomstig de wettelijke voorschriften, inclusief de publicatie daarvan op de website van de Vennootschap.

De verrichting van 6 maart 2017 heeft geleid tot de uitgifte van 82.677.545 nieuwe aandelen die als volgt werden verdeeld:

1°	De heer CALLEWAERT Jan, voornoemd	18.214.965 nieuwe aandelen
2°	De heer DE BLAISER Joris, voornoemd,	1.360.544 nieuwe aandelen
3°	De heer SCHROEDERS Freddy, voornoemd	4.081.632 nieuwe aandelen
4°	De heer DERKINDEREN Guy, voornoemd	2.040.816 nieuwe aandelen
5°	De heer MICHIELS Johan, voornoemd	680.272 nieuwe aandelen
6°	De heer VERSTRAETEN Ludovicus, voornoemd	1.700.680 nieuwe aandelen
7°	De heer VAN ZELE Eric, voornoemd	12.925.170 nieuwe aandelen
8°	MYLECKE MANAGEMENT, ART & INVEST NV, voornoemd	2.040.816 nieuwe aandelen
9°	ALYCHLO NV, voornoemd	10.204.081 nieuwe aandelen
10°	Mevrouw BAETEN Nathalie, voornoemd	1.360.544 nieuwe aandelen
11°	De heer COUCKE Marc, voornoemd	680.272 nieuwe aandelen
12°	VERMEC NV, voornoemd	4.965.985 nieuwe aandelen
13°	FDVV Consult BVBA, voornoemd	680.272 nieuwe aandelen
14°	DANLAW Inc., voornoemd	19.870.748 nieuwe aandelen
15°	I.M.D.B. BVBA, voornoemd	680.272 nieuwe aandelen
16°	LIFE SCIENCES RESEARCH PARTNERS, voornoemd	680.272 nieuwe aandelen
17°	ALYCHLO NV (samen met "MYLECKE MANAGEMENT, ART & INVEST", en MARC COUCKE)	510.204 nieuwe aandelen

De nieuwe aandelen werden uitgegeven zonder nominale waarde en zij beschikken vanaf de datum van hun uitgifte over dezelfde rechten en voordelen als de voorheen bestaande aandelen. Het kapitaal van de Vennootschap werd verhoogd met EUR 4.133.877, 25 dat het kapitaal van de Vennootschap brengt van EUR 4.922.127,30 voor de kapitaalverhoging, naar EUR 9.056.004,55 na de kapitaalverhoging. Een totaalbedrag van EUR 8.019.722,75 werd geboekt als uitgiftepremie. Ten gevolge van de kapitaalverhoging werden 82.677.545 nieuwe aandelen uitgegeven dat het totaal aantal aandelen brengt van 98.442.546 aandelen voor transactie naar 181.120.091 aandelen na transactie.

3.5 Openbaarmaking transparantiekennisgevingen

(artikel 14, eerste lid, van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen)

Op 13 maart 2017 heeft de Vennootschap een aantal transparantiekennisgevingen ontvangen, waaruit blijkt dat een aantal deelnemingsdrempels werden overschreden. De relevante gegevens van deze transparantiemeldingen zijn als volgt:

1. Reden van kennisgeving

Binnen de groep Option NV hebben de heer Jan Callewaert, Raju Dandu/Danlaw Inc., Marc Coucke/Alychlo NV/ Mylecke Management, Art & Invest NV en de heer Eric Van Zele op 6 maart 2017 naar aanleiding van de kapitaalverhoging binnen toegestaan kapitaal, stemrechtverlenende effecten verworven.

2. Overschreden drempels

Hierdoor overschreden de heer Jan Callewaert, Raju Dandu/Danlaw Inc., Marc Coucke/Alychlo NV/ Mylecke Management, Art & Invest NV en de heer Eric Van Zele de drempels van respectievelijk 15%, 10%, 5% en 5%.

	Aandeelhouder	Voor de verrichting	na de verrichting	%
(A)	Jan CALLEWAERT :	14.809.008	33.023.973	18,23%
(B)	Raju Dandu/Danlaw Inc.:	0	19.870.748	10,97%
(C)	Marc Coucke/ALYCHLO/ Mylecke Management, Art & Invest NV :			
		3.200	13.438.573	7,42%
(D)	Eric VAN ZELE:	0	12.925.170	7,14%

Danlaw Inc. wordt door de heer Raju Dandu gecontroleerd.

Alychlo NV, Mylecke Management, Art & Invest NV worden door de heer Marc Coucke gecontroleerd.

Alychlo NV, Mylecke Management, Art & Invest NV en Marc Coucke hebben respectievelijk een directe participatie van 5.92%, 1.13% en 0.38% verworven.

3.6 Verwatering

De verwatering naar aanleiding van de uitgifte van 82.677.545 nieuwe aandelen bedraagt 45,65%.

BESCHIKBAAR GESTELDE DOCUMENTEN

Op grond van artikel 18, § 2, d) van de Wet van 26 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating tot de verhandeling op een gereguleerde markt, wordt de onderstaande gelijkwaardige informatie ter beschikking gesteld :

- a) Verslag van de raad van bestuur van 6 maart 2017 aangaande de inbrengen in natura (artikel 602, lid 1 W.Venn.)
- b) Verslag van de commissaris van 6 maart 2017 aangaande de inbrengen in natura (artikel 602, lid 1 W.Venn.)
- c) Notulen van de raad van bestuur van 6 maart 2017
- d) Gecoördineerde statuten van de Vennootschap per 6 maart 2017
- e) Corporate governance charter van de Vennootschap
- f) Jaarverslag en jaarrekening 2013
- g) Jaarverslag en jaarrekening 2014
- h) Jaarverslag en jaarrekening 2015
- i) Halfjaarcijfers 2016
- j) Jaarcijfers 2016
- k) persberichten sedert 1 januari 2015

Option N.V.
Toelating tot verhandeling van bijkomende aandelen
Gelijkwaardige informatieverstrekking

De documenten waarnaar hierboven wordt verwezen kunnen eveneens worden verkregen op verzoek aan de
Vennootschap :

Option N.V.
T.a.v. de heer Steve Theunissen, General Counsel
Gaston Geenslaan 14
3001 Leuven
Tel +32 (0)16 317 411
E-mail: s.theunissen@option.com