

Option

Naamloze Vennootschap
Gaston Geenslaan 14
3010 Leuven
Ondernemingsnummer: 0429.375.448
BTW-nummer: BE 0429.375.448
RPR: Leuven

(de **Vennootschap**)

**BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 602 VAN HET
WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN**

Overeenkomstig artikel 602 van het Wetboek van Vennootschappen, stelt de Raad van Bestuur van de Vennootschap onderhavig verslag op betreffende het voorstel tot kapitaalverhoging door de hieronder beschreven inbreng in natura in het kader van het toegestaan kapitaal.

In dit verslag zet de Raad van Bestuur uiteen waarom zowel de inbreng als de kapitaalverhoging in het belang zijn van de Vennootschap en eventueel waarom afgeweken wordt van de conclusies van het bijzonder verslag van de commissaris. Dit verslag dient derhalve samengelezen te worden met het verslag van de commissaris opgesteld overeenkomstig artikel 602 van het Wetboek van Vennootschappen.

1 Beschrijving van de verrichting

1.1 Situatie van de Vennootschap

Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt thans EUR 9.056.004,55, vertegenwoordigd door 181.120.091 aandelen zonder vermelding van nominale waarde, die elk $1/181.120.091^{ste}$ van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen. De fractiewaarde per aandeel bedraagt 0,05 EUR.

De Vennootschap heeft voor een bedrag van 27.000.000 EUR converteerbare leningen uitgegeven, waarvan voor een bedrag van 22.500.000 EUR nominale schulden openstonden vóór de kapitaalverhoging van 6 maart 2017 en waarvan op 6 maart 2017, n.a.v. een kapitaalverhoging binnen het toegestaan kapitaal, voor een bedrag van 11.721.000 euro nominale schulden werden ingebracht en omgezet in aandelen. Het saldo van uitstaande nominale schulden uit obligatieleningen bedraagt derhalve 10.779.000 EUR.

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 (hierna "Brugfinancieringen") waarvan een totaalbedrag van 432.600 euro werd ingebracht in kapitaal ter gelegenheid van de kapitaalverhoging van 6 maart 2017. Het saldo van uitstaande nominale schulden uit Brugfinancieringen bedraagt derhalve 4.217.400 EUR.

Het saldo aan uitstaande Obligatieleningen en Brugfinancieringen vertegenwoordigen een vordering van 14.996.400 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, de houders van Schuldvorderingen benaderd om hun respectielijke rechten (verder) in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap tegen de uitgifte van nieuwe aandelen door de Vennootschap.

De hierna vermelde houders van de uitstaande Obligatieleningen en Brugfinancieringen 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 stelt de Buitengewone Algemene Vergadering van de Vennootschap voor om te besluiten tot een kapitaalverhoging door middel van inbreng in kapitaal van de Vennootschap ter gelegenheid van de Buitengewone Algemene Vergadering die zal beraadslagen en besluiten over deze aangelegenheid, onder voorbehoud van effectieve inschrijving van voornoemde bedragen.

2 Beschrijving en waardering van de Inbreng

2.1 Beschrijving van de Inbreng

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

a) Inbreng van de schuldvordering op de hoofdsom, 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, met rijksregister nummer 56.06.07-065.70, voor een Individueel Inbrengbedrag van twee miljoen vierhonderdduizend euro (€ 2.400.000,00);

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 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);

2° de naamloze vennootschap "VERMEC", gevestigd te 1800 Vilvoorde, Drie Kastelenstraat 60, met ondernemingsnummer 0473.749.780, voor een Individueel Inbrengbedrag van achthonderd duizend euro (€ 800.000,00);

3° de naamloze vennootschap "ALYCHLO", gevestigd te 9820 Merelbeke, Lembergsesteenweg 19, RPR Kortrijk met ondernemingsnummer 0895.140.645, voor een Individueel Inbrengbedrag van achthonderd duizend euro (€ 800.000,00);

4° de naamloze vennootschap "DESPIEGELAERE PROJECTS" 8300 Knokke-Heist, Boslaan 24, RPR Brugge nr 0865360853 voor een Individueel Inbrengbedrag van vijfhonderd duizend euro (€ 500.000,00) (onder voorbehoud van ontvangst van een geldige volmacht) ;

5° De heer VAN ZELE Eric, Helene, Victor, Sophia, wonend te 1560 Hoeilaart, Hertenlaan 9, rijksregister nummer 48.05.19-325.51, voor een Individueel Inbrengbedrag van twee miljoen honderd duizend euro (€ 2.100.000,00);

6° De heer CALLEWAERT Jan, Jozef, Alfons, wonend te 3000 Leuven, Vanden Tymplestraat 43 bus 5, met rijksregister nummer 56.06.07-065.70, voor een Individueel Inbrengbedrag van vijfhonderd duizend euro (€ 500.000,00);

7° de naamloze vennootschap "CYTINDUS", gevestigd te 1050 Brussel, Derbylaan 12 RPR Brussel nr 0460.724.264 voor een Individueel Inbrengbedrag van vijfhonderd duizend euro (€ 500.000,00) (onder voorbehoud van ontvangst van een geldige volmacht);

c) Inbreng van de schuldvordering op de hoofdsom, 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 drie miljoen negenenzeventigduizend euro 3.079.000 EUR;

d) Inbreng van de schuldvordering op de hoofdsom, zonder de daarop verschuldigde interesten, van de brugfinancieringen (Bridge Loans 2015) toegestaan door:

1° De heer CALLEWAERT Jan, Jozef, Alfons, wonend te 3000 Leuven, Vanden Tymplestraat 43 bus 5, met rijksregister nummer 56.06.07-065.70, voor een Individueel Inbrengbedrag van negenhonderd tweeëntwintigduizend vierhonderd euro (€922.400,00);

2° de naamloze vennootschap "CYTINDUS", gevestigd te 1050 Brussel, Derbylaan 12 RPR Brussel nr 0460.724.264 voor een Individueel Inbrengbedrag van vijftigduizend euro (€ 50.000,00) (onder voorbehoud van ontvangst van een geldige volmacht);

3° de naamloze vennootschap "VERMEC", gevestigd te 1800 Vilvoorde, Drie Kastelenstraat 60, met ondernemingsnummer 0473.749.780, voor een Individueel Inbrengbedrag van zeventigduizend euro (€ 70.000,00);

4° de naamloze vennootschap "ALYCHLO", gevestigd te 9820 Merelbeke, Lembergsesteenweg 19, RPR Kortrijk met ondernemingsnummer 0895.140.645, optredende voor ALYCHLO NV, "MYLECKE MANAGEMENT, ART & INVEST", en MARC COUCKE, voor een Individueel Inbrengbedrag van driehonderd vijftwintigduizend euro (€ 325.000,00);

Waardering van de Inbreng

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 Houthaeye.

2.2 Aandelen uit te geven in ruil voor de Inbreng

De uitgifte van de nieuwe aandelen zal geschieden aan een uitgifteprijs die gelijk is aan de gemiddelde slotkoersen van het aandeel "Option" (er wordt afgerond tot 3 cijfers na de komma, dus tot op een duizendste) op Euronext Brussels over de dertig dagen voorafgaand aan de datum van de beslissing van de Buitengewone Algemene Vergadering die over de kapitaalverhoging beslist (**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**) (fracties van aandelen worden niet uitgegeven).

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 vermindert of opgeheven tenzij overeenkomstig de voorwaarden voor vermindering van het maatschappelijk kapitaal, gesteld door het Wetboek van Vennootschappen.

2.3 Notering van de Nieuwe Aandelen

De Raad van Bestuur van de Vennootschap heeft het voornemen om de toelating van de Nieuwe Aandelen tot de verhandeling op Euronext Brussels te verkrijgen zo spoedig mogelijk.

In het kader van de toelating van de Nieuwe Aandelen tot de verhandeling op een Belgische gereglementeerde markt zal met toepassing van artikel 18,§2, d van de Wet van 16 juni 2006 op de openbare aanbidding van beleggingsinstrumenten en de toelating van beleggingsinstrument tot de verhandeling op een gereglementeerde markt, informatie beschikbaar gesteld worden voor het publiek. Deze informatie wordt door de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten als gelijkwaardig beschouwd aan de informatie die normalerwijze in het prospectus moet worden opgenomen.

De Nieuwe Aandelen zullen vanaf hun notering de vorm aannemen van gedematerialiseerde aandelen, te plaatsen op een effectenrekening bij een financiële instelling naar keuze van de inbrenger. In afwachting daarvan zullen de Nieuwe Aandelen initieel op naam worden uitgegeven.

3 Belang van de Inbreng

De Raad van Bestuur is van mening dat deze Inbreng in natura in het belang is van de Vennootschap, aangezien dit haar toelaat het eigen vermogen te versterken en zo de mogelijkheden te verhogen om de projecten tot herstructurering en ontwikkeling te realiseren, de continuïteit van de Vennootschap te verzekeren en de financiële capaciteit te behouden.

4 Verslag van de commissaris

Het huidige bijzondere verslag moet worden gelezen met het verslag van de commissaris van de Vennootschap opgesteld overeenkomstig artikel 602 §1 van Wetboek van Vennootschappen en aangehecht als Bijlage 1 bij dit verslag.

EXECUTION COPY – FINALE VERSIE

Huidig verslag van de Raad van Bestuur wijkt [niet] af van de conclusies van het rapport van de commissaris van de Vennootschap.

Namens de Raad van bestuur, 12 mei 2017

* * *

Bijlage 1: Verslag van de commissaris