OPTION NV

Genoteerde Naamloze Vennootschap
Geldenaaksebaan 329 - 3001 LEUVEN
BTW BE 0429.375.448 (RPR Leuven)
(de "Vennootschap")

VOORAFGAANDELIJK ADVIES COMITE DRIE ONAFHANKELIJKE BESTUURDERS IN TOEPASSING VAN ARTIKEL 7:97 WVV MBT KAPITAALVERHOGING DOOR INBRENG IN NATURA VAN VAN ZELE HOLDING , MET GELIJKTIJDIGE INBRENG IN GELD DOOR EEN NIET-VERBONDEN DERDE

De Raad van Bestuur heeft beslist om de verrichting, zoals hieronder beschreven, te onderwerpen aan de procedure voorzien door Artikel 7:97 WVV. Het Comité houdt hierbij rekening met de gelijktijdige inbreng in geld door een niet-verbonden derde (Sol1), voor zover deze de gevolgen en de marktconformiteit van de verrichting met VZH beïnvloedt.

Het Comité van onafhankelijke bestuurders (het "Comité") is samengesteld uit volgende personen:

1. De heer Luc BOEDT, onafhankelijke bestuurder
2. Mevrouw Eva WIMMERS, namens Geistesblizz GmbH, onafhankelijke bestuurder
3. De Heer Nick VERMEERSCH, onafhankelijke bestuurder

Overeenkomstig hoger genoemde wettelijke bepaling dient het Comité in haar advies minstens volgende elementen te behandelen:

1. Aard van de beslissing of verrichting;
2. Beschrijving en begroting van de vermogensrechtelijke, en eventueel andere gevolgen voor de Vennootschap;
3. Beschrijving van de voor- en nadelen voor de Vennootschap, in voorkomend geval op termijn.

1 Aard van de beslissing of verrichtingen

a) INTRODUCTIE

OPTION Groep (verder de "Groep") blijft kampen met een stringent tekort aan werkkapitaal, hetgeen de bedrijfsvoering afremt en verdere groei tegenhoudt. Daarnaast heeft een niet-verbonden derde, Sol1 – strategische partner van de Groep, zich bereid verklaard om gelijktijdig voor 1.000.000 EUR in te schrijven op nieuwe aandelen door een inbreng in geld, wat nieuwe liquiditeiten aanbrengt.

In het licht hiervan heeft de referentieaandeelhouder en voorzitter van de raad van bestuur van de Vennootschap, VAN ZELE HOLDING NV (verder "VZH"), zich opnieuw bereid gevonden om middels transacties zoals hieronder beschreven de Groep in de afgelopen periode te voorzien van liquiditeiten via de rekening-courant rekening, alsook de Vennootschap in de

mogelijkheid te stellen haar schuldenlast af te bouwen middels voorgestelde inbreng in kapitaal van de opgebouwde schuldvordering.

b) KREDIETLIJN VZH

Per 31.12.2025 bedroeg de schuld van de Vennootschap ten aanzien van VZH in hoofdsom 1.492.750 EUR.

In 2026 is deze schuld is deze schuld gestegen met 1.718.163,45 tot het bedrag van 3.210.913,45 EUR als volgt:

Stand 31/12/2025	**1,492,750.00**
Instortingen VZH	1,588,685.00
LDA interesten	15,572.55
Schuldoverdracht van kosten van de borg BLCC	30,479.00
Overname schuld aan Edwin Bex	83,426.90
Stand 31/10/2026	**3,210,913.45**

Naast stortingen op de bankrekening van 1.588.685 EUR heeft VZH de kosten van de LDA interesten gedragen (15.572,55 EUR), de kosten van de borgstelling voor de kredietopname bij BLCC NV (30.479,00 EUR) en de schuld overgenomen aan Edwin Bex (83.426,90 EUR)

2 Wettelijk kader

VZH, als bestuurder en referentieaandeelhouder van de Vennootschap, is een verbonden partij in de zin van artikel 7:97 WVV. VZH is bereid gevonden om een gedeelte van zijn schuldvordering op de Vennootschap tegen uitgifte van nieuwe aandelen in het kapitaal van de Vennootschap in te brengen.

De hierboven beschreven verrichting moet derhalve voorafgaandelijk worden onderworpen aan de beoordeling van het Comité van drie onafhankelijke bestuurders.

Na kennis te hebben genomen van het advies van het Comité, en onverminderd artikel 7:96 WVV, zal de raad van bestuur beraadslagen over de voorgenomen beslissing of verrichting.
Het Comité heeft zich niet laten bijstaan door een onafhankelijk expert. De commissaris van de Vennootschap beoordeelt overeenkomstig artikel 7:97, §4 WVV of de financiële en boekhoudkundige gegevens vermeld in dit advies en in de notulen van de raad van bestuur getrouw zijn.

3 Beschrijving en begroting van de vermogensrechtelijke, en eventueel andere gevolgen voor de Vennootschap inclusief de voor-en nadelen voor de Vennootschap

Het Comité neemt kennis van de ontwerp verslaggeving opgesteld door de raad van bestuur.

In 2026 was VZH wederom bereid om financiële bijstand te verlenen aan de Vennootschap voor de financiering van haar werkkapitaal en afbetaling van historische schulden.

Per 31 oktober 2026 bedraagt de schuld van de Vennootschap ten aanzien van VZH in hoofdsom 3.210.913,45 EUR.

VZH is bereid gevonden om een groot deel van voornoemde schuldvordering ten bedrage van 2.000.000 EUR in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap aan een uitgifteprijs van 5 EUR per aandeel. In ruil voor de inbreng worden 400.000 nieuwe aandelen uitgegeven. Gelijktijdig schrijft Sol1 in op 200.000 nieuwe aandelen aan dezelfde uitgifteprijs van 5 EUR per aandeel door een inbreng in geld van 1.000.000 EUR, met opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders ten voordele van Sol1. In totaal worden aldus 600.000 nieuwe aandelen uitgegeven. De inbreng in natura is niet afhankelijk van de inbreng in geld; de inbreng in geld is afhankelijk van de verwezenlijking van de inbreng in natura.

Ingevolge deze inbreng in natura wordt het kapitaal van de Vennootschap verhoogd met 307.770,02 EUR (van 1.950.216,25 EUR tot 2.257.986,27 EUR) en wordt het saldo van 1.692.229,98 EUR geboekt als uitgiftepremie op een beschikbare rekening “Uitgiftepremies”, conform de inbreng in natura door VZH van 30 december 2025.

Ingevolge de gelijktijdige inbreng in geld wordt het kapitaal bijkomend verhoogd met 153.885,01 EUR en wordt het saldo van 846.114,99 EUR geboekt als uitgiftepremie op een beschikbare rekening “Uitgiftepremies”. Na beide tranches bedraagt het kapitaal 2.411.871,28 EUR, vertegenwoordigd door 3.134.641 aandelen.

Het statutair eigen vermogen van de Vennootschap stijgt van 1.383.194 EUR (per 31 december 2025) tot 4.383.194 EUR, hetzij van 0,5457 EUR tot 1,3983 EUR per aandeel, en de schulden van de Vennootschap dalen met 2.000.000 EUR. De inbreng in natura brengt evenwel geen nieuwe liquiditeiten aan. Door de gelijktijdige inbreng in geld ontvangt de Vennootschap wel 1.000.000 EUR nieuwe liquiditeiten; het statutair eigen vermogen stijgt daardoor in totaal met 3.000.000 EUR.

De bestaande aandeelhouders ondergaan een verwatering van 19,14%. Het aandeel van de free float daalt van 64,58 % tot 52,55 % , terwijl de participatie van VZH stijgt tot van 31,32 % tot 38,08%, terwijl Sol1 een participatie van ca. 6,38% verwerft.

Het Comité noteert dat VZH bereid is deze inbreng te doen aan 5 EUR per aandeel, ca. 33% hoger dan de gemiddelde koers van de laatste 30 beursdagen vóór 31 oktober 2026, zijnde 3,74 EUR. Deze 5 EUR is tevens ook de prijs aan dewelke Sol1, een niet-verbonden derde, inschrijft op de nieuwe aandelen.

Het Comité vindt de inbreng tegen een uitgifteprijs van 5 EUR per aandeel marktconform en meer dan fair gelet op de evolutie van de gemiddelde beurskoers over de laatste dertig beursdagen

4 Besluit van het Comité

De verdere financieringen vanwege VZH in 2026 waren noodzakelijk voor het functioneren van de Groep. De beweging van omzetting van de opgebouwde schuld in kapitaal zal de balans van de Vennootschap versterken door de afname van de schuldgraad. De gelijktijdige inbreng in geld door Sol1 brengt bovendien nieuwe liquiditeiten aan en versterkt het eigen vermogen verder.

Gelet op het voorgaande is het Comité van oordeel dat de voorgestelde verrichtingen geen nadeel voor de Vennootschap met zich meebrengen, dat in het licht van het beleid van de Vennootschap kennelijk onrechtmatig is. Het Comité geeft dan ook een positief advies aangaande de bovengenoemde transactie in samenstelling zoals vervat hierboven.

Opgemaakt te LEUVEN op 6 november 2026,

Voor het Adviescomité