

<u>VOLMACHT - POWER OF ATTORNEY</u>
--

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

8-January/januari-2016, om/at 10 uur/o'clock

or

26-January/januari-2016, om/at 10 uur/o'clock

(indien quorum niet behaald/in case quorum is not met)

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

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.

1. Reports

- 1.1. *Report drawn up by the board of directors in accordance with Article 583 of the Companies Code in which the proposed issuance of “Warrants Danlaw” is extensively justified;*
- 1.2. *Report drawn up by the board of directors in accordance with Articles 596 and 598 of the Companies Code regarding the contemplated cancellation of the existing shareholders’ preferential subscription right at the proposed issuance of “Warrants Danlaw” and this in favor of the persons mentioned in the present agenda;*
- 1.3. *Report drawn up by the statutory auditor in accordance with Articles 596 and 598 of the Companies Code.*
- 1.4. *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 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.

2. Decision to issue naked warrants “Warrants Danlaw”

Proposal of resolution

The meeting resolves to issue warrants in the context of the Warrant Plan “Warrants Danlaw”, a number of warrant determined on the basis of the average trading price of the company’s share (determined on the basis of the official price lists of the stock exchange) during the thirty (30) calendar days preceding the issue of warrants, each warrant entitled to the subscribe to one (1) new share of the limited liability company “Option”, for a total amount of 4 million EUR, which will be offered in the framework of this plan exclusively to “DANLAW Inc.”, registered at Novi, Michigan 48375 (USA), 41131 Vincenti Court and the meeting resolves to fix the conditions in accordance with the aforementioned report of the board of directors pursuant to Article 583 of the Belgian Code of Companies.

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

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.

3. Decision to conditionally increase the share capital

Proposal of resolution

On the condition and to the extent of the exercise of “Warrants Danlaw”, the meeting resolves to increase the capital by a maximum amount equal to the result of the multiplication of on the one hand “Warrants Danlaw” by on the other hand

the par value of the share “OPTION“ on the date of the exercise of the warrants - subject to the actual application of the anti-dilution clause – which will have the same rights and advantages as the existing shares and will participate in the profit over the entire financial year of their issuance. These shares will be issued at a price equal to the “market value”, being the average trading price of the company’s share (determined on the basis of the official price lists of the stock exchange) during the thirty (30) calendar days preceding the grant. The exercise price will be allocated to the account “Capital” for the par value of the existing shares at that moment and for the possible balance to the account “Issuance Premium”, which affords a guarantee to third parties in a similar way as the capital and which, except the possibility of conversion into capital, can only be reduced with due observance of the conditions set out for amendments of the articles of association.

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

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

4. **Decision on the cancellation of the preferential subscription right**

Proposal of resolution

The meeting decides to cancel the preferential subscription right of the existing shareholders for the benefit of Danlaw Inc. registered at Novi, Michigan 48375 (USA), 41131 Vincenti Court.

Steminstructies / Voting instructions		
Voor / In favour	Tegen / Against	Onthouding / Abstention

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.

5. **Offer of warrants - authorization**

Proposal of resolution

The meeting resolves to authorize the board of directors to grant the “Warrants Danlaw”, at its discretion and within the limits established in the foregoing item on the agenda.

Steminstructies / Voting instructions		
---------------------------------------	--	--

Voor / <i>In favour</i>	Tegen / <i>Against</i>	Onthouding / <i>Abstention</i>
-------------------------	------------------------	--------------------------------

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.

6. **Authorizations**

Proposal of resolution

The meeting resolves: (i) to authorize the board of directors of the public limited company “OPTION” to execute the above resolutions, to take, where necessary or appropriate, measures or to determine the implementation measures, and in general to do everything that is required for the proper execution of the warrant plan “Warrants Danlaw”; (ii) to empower each director of the public limited company “OPTION”, acting individually, to: (a) have, after each exercise period, the realization of the subsequent increases of capital ascertained by authentic deed and to allocate in accordance with the foregoing the appropriate sums to the accounts “Capital” and “Issuance Premium” that correspond to the number of newly issued shares following the exercise of “Warrants Danlaw” and (b) to adapt, at the realization of such increase of capital due to the exercise of “Warrants Danlaw”, in the articles of association the amount of the capital subscribed and of the number of shares issued to the new situation of the capital and of the shares as these will result from the ascertained realizations of the capital increases.

Steminstructies / <i>Voting instructions</i>		
Voor / <i>In favour</i>	Tegen / <i>Against</i>	Onthouding / <i>Abstention</i>

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 eveneens 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.”

7. *Proposal of decision:*

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 € 4.844.802,70 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 € 4.844.802,70. 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

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 CI, Farmington Hills, MI 48331-1368 (USA), met Bis-registernummer 514101-491-61, tot de sluiting van de gewone algemene vergadering van het jaar 2020.

8. Dismissal and appointment of directors

Proposal of decision:

The meeting takes notice of the dismissal of private limited liability company “DIMITRI DUFFELEER”, registered at 8970 Waregem, Fazantenlaan 17, RPR Kortrijk with registration number 0552.764.495, represented by its permanent representative Mr Dimitri Duffeleer as from September 1, 2015.

The meeting resolves to agree to the appointment of Mr DANDU Raju Satyanarayana, born January 1, 1951 in India, domiciled at 305800 Sudbury CI, Farmington Hills, MI 48331-1368 (USA), with Bis-registernummer 514101-491-61 for a period ending on the closure of the general shareholders’ meeting of the year 2020.

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.