

Option - Kapitaalverhoging – Overname Crescent – Aanstelling nieuwe CEO

De Vennootschap kondigt aan dat een principeakkoord werd bereikt met de grootste aandeelhouders:

- Meer dan 80% van uitstaande financiële schulden (hetzij 6.5 mio EUR) wordt ingebracht in het kapitaal van de Vennootschap, en actieve gesprekken lopen voor de resterende 20%;
- Nieuwe overbruggingsleningen van 1.6 mio EUR worden verstrekt voor de terugbetaling van historische maar kritische niet-financiële schuldverplichtingen, welke leningen mee worden ingebracht in het kapitaal van de Vennootschap;
- 100% van de aandelen van Crescent NV wordt overgenomen, door uitgifte van nieuwe aandelen, om het netto-actief van de Vennootschap te versterken en de Vennootschap toe te laten om succesvol te evolueren naar *end to end* IoT systeemoplossingen voor haar groeiende klantenbestand;
- Een nieuwe Vennootschap wordt tot stand gebracht (Newco) met een verbeterde strategische focus op de voorziening van geïntegreerde IoT systemen en oplossingen voor zowel industriële klanten als klanten uit de publieke sector;
- Een nieuw senior management team wordt geïnstalleerd onder het bekwame leiderschap van de heer Guy Coen, die met onmiddellijke ingang werd aangesteld als CEO;

De Raad van Bestuur en grootste aandeelhouders van de Vennootschap steunen deze vijf maatregelen die voor Newco een stevige basis vormen om haar kracht en kennis aan te wenden en zo de kundige oplossingen te voorzien voor een sterk groeiende bredere IoT markt.

Nu de Vennootschap in essentie schuldenvrij zal zijn, en uitgerust is met de nodige technologie en IT diensten, streeft de Vennootschap ernaar om een sterke leidersplaats in te nemen in globale markten voor lot inclusief Smart City toepassingen.

Eric Van Zele, Voorzitter

"De combinatie van de mogelijkheden van IT-diensten en slimme verlichtingsoplossingen van Crescent met de geavanceerde 'IoT-communicatie'-platforms van Option zal uniek in staat blijken te zijn om geïntegreerde 'infrastructuuroplossingen aan te brengen voor de snel groeiende behoefte aan gegevensverzameling, data-analyse en gegevensverwerking van de samenlevingen van de toekomst. Deze end to end benadering zal een krachtig en toekomstbestendig waardecreatiemodel voor Newco blijken te zijn"

Guy Coen, CEO

"De groei van de opkomende internationale IoT-markt wordt belemmerd door technische complexiteit en door een gebrek aan een totaaloplossing in de sector. Door de technologische knowhow en design- vaardigheden van Option te combineren met de integratie- en servicemogelijkheden van Crescent en enkele geselecteerde strategische partners, willen we klanten wereldwijd helpen hun kernactiviteiten uit te bouwen door gebruik te maken van het potentieel van opkomende IoT-oplossingen."

Meer informatie over de Transactie

Als onderdeel van de overeenkomst zal een minimum van 8.100.000 EUR worden ingebracht in het kapitaal van de Vennootschap, inclusief nieuw overbruggingskrediet voor een bedrag van 1.625.000 EUR.

De nieuwe overbrugging wordt door Alychlo toegekend voor 1.500.000 EUR en door Van Zele Holding voor 125.000 EUR tegen een nihilrente, waardoor de Vennootschap haar activiteiten na 2017 kan voortzetten. Deze leningen zullen mee worden voorgelegd aan de algemene vergadering tot goedkeuring van inbreng in het kapitaal van de Vennootschap.

De Vennootschap zal de onderhandelingen met de andere investeerders voortzetten om alle resterende financiële schuld (van 1.500.000 €) om te zetten in kapitaal en zo bij te dragen aan een sterkere balans voor het bedrijf.

Vervolgens heeft de Vennootschap beslist om 100% van de aandelen van Crescent NV, met zetel te Z.I. Research Park 110, 1731 Zellik (RPR 810.833.490), te verwerven tegen uitgifte van nieuwe aandelen voor een geschatte waarde van 10.125.000 EUR, onder voorbehoud van een beoordeling van de marktwaarde door een externe accountant.

Crescent NV is een holding, gecontroleerd door Van Zele Holding NV (80%) bestaande uit een aantal werkmaatschappijen actief in smart LED lighting (Innolumnis BV), ICT (2Invision MS BV) en aanbestedende diensten (Aardingen Maro BVBA). Crescent verwacht in 2017 een omzet van 12.500.000 EUR te behalen met een EBITDA geschat op 500.000 EUR in 2017. Het huidige aantal werknemers van de Crescent-groep is 45 aan het einde van het jaar en in combinatie met Option zal de New Crescent-Option-groep ongeveer 75 werknemers tellen. Het eigen vermogen van Crescent NV bedraagt 7.600.000 EUR. De primaire focus voor Newco's management in 2018 zal zijn om cashflow-positief te worden. Dit is noodzakelijk om stabiliteit te brengen en om een waardeplan voor de langere termijn uit te voeren en tegelijkertijd een liquiditeitsbuffer te bieden voor de verwachte geleidelijke verbetering van de bijdrage van de bedrijfsactiviteiten van Option aan Newco.

De Raad van Bestuur zal een Buitengewone Algemene Vergadering bijeenroepen met als streefdatum 28 februari 2018 om de goedkeuring van de omzetting van de schuld in kapitaal en de verwerving van Crescent goed te keuren tegen uitgifte van nieuwe aandelen tegen 2 cent per aandeel. De uitgifteprijs van de aandelen werd door de Raad van Bestuur aanvaard op basis van de aanhoudend ernstige liquiditeitsproblemen van de Vennootschap en het negatieve eigen vermogen. Bovendien is aanvullende financiering nodig om de herstructureringskosten en de behoefte aan werkkapitaal te dekken.

Een nieuwe missie / strategie en business plan voor Newco zal worden bepaald onder leiding van de heer Guy Coen die een mandaat heeft aanvaard als nieuwe CEO en een nieuwe naam zal worden aangekondigd bij de oproeping tot de buitengewone algemene vergadering (gepland op 28 februari 2018).

De heer Guy Coen, Phd, 48, heeft uitgebreide leiderschapservaring in hightechbedrijven. Na een internationale carrière bij Siemens als R & D-directeur Enterprise Communication en Business Unit Manager Systems Integration, begon hij in 2009 voor Barco als R & D Director Control Rooms met teams in België, Duitsland en India. In 2011 startte en leidde hij de onderneming voor Barco die het succesvolle ClickShare-product ontwikkelde en op de markt bracht. In 2013 werd hij General Manager van AWIND Inc. in Taiwan. De

afgelopen jaren werkte hij vanuit Taiwan als consultant voor een aantal startende bedrijven in de VS, Europa en Azië.

De kapitaalverhoging als gevolg van de omzetting van de financiële schuld en de inbreng van Crescent (tegen 2 cent per aandeel) zal resulteren in een nieuwe kapitaalstructuur met de volgende drempels (veelvoud van vijf procent (5%)), die naar verwachting zullen worden overschreden:

Eric Van Zele / Van Zele Holding	40% drempel
Jan Callewaert	10% drempel
Danlaw	10% drempel
Alychlo	10% drempel

De verplichting om een verplicht overnamebod te lanceren na het overschrijden van de drempel van 30%, is niet van toepassing in het geval van een transactie in het kader van een kapitaalverhoging waartoe de Algemene Vergadering heeft besloten overeenkomstig artikel 633 van het Wetboek van vennootschappen. Het bestuur roept een algemene vergadering bijeen overeenkomstig artikel 633.

De Raad van Bestuur zal een omgekeerde aandelensplitsing overwegen en voorstellen aan de algemene aandeelhoudersvergadering die over de transactie beslist.

For more information please contact:

Steve Theunissen^[1], General Counsel
Investor Relations
Gaston Geenslaan 14
B-3001 Leuven, Belgium
TEL: +32 (0) 16 31 74 11
FAX: +32 (0) 16 31 74 90
E-mail: investor@option.com

OVER OPTION

Option staat voor 'Connecting Things to the Cloud'. Met meer dan 25 jaar ervaring en een groot aantal wereldpremières in de mobiele technologie, is Option ideaal geplaatst om de meest efficiënte, betrouwbare en veilige draadloze oplossingen te stellen voor de bedrijfswereld (B2B) en industriële markten (M2M). Het bedrijf werkt hiervoor samen met systeemintegratoren, value added resellers, application platform providers, distributeurs met toegevoegde waarde en netwerkoperatoren, om zo op maat gemaakte oplossingen aan eindklanten te kunnen voorstellen. Option heeft zijn hoofdkwartier in België en heeft daarnaast kantoren in Europa, VS en Australië. Meer informatie op www.option.com.

Copyright ©2017 OPTION. Alle rechten voorbehouden. Alle product- en bedrijfsnamen hierin kunnen betrekking hebben op (geregistreerde) handelsmerken of handelsnamen.

Bepaalde informatie in deze presentatie bevat "toekomstgerichte informatie", waaronder "toekomstgerichte financiële informatie" en "financiële vooruitzichten", onder toepasselijke effectenwetgeving (hierna gezamenlijk forward-looking statements genoemd). Met uitzondering van verklaringen van historische feiten, bevat de hierin

opgenomen informatie toekomstgerichte verklaringen en omvat, maar is niet beperkt tot, de (i) verwachte financiële prestaties van de Vennootschap; (ii) de voltooiing van, en het gebruik van de opbrengst van, de verkoop van de aandelen die hieronder worden aangeboden; (iii) de verwachte ontwikkeling van de activiteiten, projecten en joint ventures van de Vennootschap; (iv) uitvoering van de visie en groeistrategie van de Vennootschap, inclusief met betrekking tot toekomstige fusies en overnames en wereldwijde groei; (v) bronnen en beschikbaarheid van financiering door derden voor de projecten van de Vennootschap; (vi) voltooiing van de projecten van de Vennootschap die momenteel aan de gang zijn, in ontwikkeling zijn of anderszins worden overwogen; (vii) vernieuwing van de huidige klant, leverancier en andere materiële overeenkomsten van het bedrijf; en (viii) toekomstige liquiditeit, werkkapitaal en kapitaalvereisten. Toekomstgerichte verklaringen worden verstrekt om potentiële beleggers de gelegenheid te geven inzicht te krijgen in de overtuigingen en meningen van het management met betrekking tot de toekomst, zodat zij dergelijke overtuigingen en meningen als één factor kunnen gebruiken bij het evalueren van een investering.

Deze uitspraken zijn geen garanties voor toekomstige prestaties en er mag niet overmatig worden vertrouwd op hen. Dergelijke toekomstgerichte verklaringen houden noodzakelijkerwijs bekende en onbekende risico's en onzekerheden in, wat ertoe kan leiden dat de werkelijke prestaties en financiële resultaten in toekomstige perioden wezenlijk verschillen van de prognoses van toekomstige prestaties of resultaten uitgedrukt of geïmpliceerd door dergelijke vooruitblikkende verklaringen.

Hoewel de toekomstgerichte uitspraken in deze press release gebaseerd zijn op wat het management van de Vennootschap gelooft dat redelijke veronderstellingen zijn, kan er geen garantie zijn dat toekomstgerichte verklaringen accuraat blijken te zijn, aangezien de werkelijke resultaten en toekomstige gebeurtenissen aanzienlijk kunnen verschillen van de verwachte resultaten. Het bedrijf neemt geen verplichting op zich om toekomstgerichte verklaringen bij te werken als de omstandigheden of schattingen of meningen van het management zouden veranderen, tenzij vereist door de toepasselijke effectenwetgeving. De lezer wordt gewaarschuwd niet te veel te vertrouwen op toekomstgerichte verklaringen.

[1] representing ST Consult BVBA