

KEYWARE TECHNOLOGIES
Naamloze vennootschap
die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan
Ikaros Business Park
Ikaroslaan 24
1930 Zaventem

Ondernemingsnummer: 0458.430.512
BTW nr BE 458.430.512

(de "Vennootschap")

**OPROEPING TOT DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN
AANDEELHOUDERS**

De houders van aandelen, obligaties en van warrants uitgegeven door KEYWARE TECHNOLOGIES NV worden uitgenodigd deel te nemen aan de Buitengewone Algemene Vergadering van aandeelhouders die gehouden zal worden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, op 17 juli 2008, vanaf 14 uur.

Indien in overeenstemming met artikel 558 van het Wetboek van vennootschappen de aanwezigen op de buitengewone algemene vergadering niet ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, zal een tweede buitengewone algemene vergadering worden bijeengeroepen op 18 augustus 2008 om 14 uur op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap die beraadslaagt en besluit ongeacht het door de aanwezige aandeelhouders vertegenwoordigde deel van het kapitaal.

De agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering luidt als volgt:

1. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582, 583 en 596 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van (i) converteerbare obligaties voor een maximaal bedrag van zes miljoen euro (6.000.000 EUR) en een minimumbedrag van vier miljoen euro (4.000.000 EUR) (de "**Obligaties**") en (ii) maximum drie miljoen (3.000.000) warrants (de "**Warranten**") die recht geven op inschrijving op evenveel aandelen van de Vennootschap (de "**Uitgifte**"), de opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders naar aanleiding van de vooropgestelde Uitgifte en de uitgifte van nieuwe aandelen beneden fractiewaarde van de bestaande aandelen. Iedere persoon kan deelnemen aan de Uitgifte op voorwaarde dat hij of zij voor minstens 250.000 euro inschrijft. Inschrijvingen op de Uitgifte zullen kunnen worden ingediend bij ING België, Marnixlaan 24, 1000 Brussel.
2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 596 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de uitgifte van de Obligaties en de Warranten, de opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders naar aanleiding van de voorgestelde Uitgifte en de uitgifte van nieuwe aandelen beneden fractiewaarde van de bestaande aandelen.
3. Uitgifte van Obligaties voor een maximaal bedrag van zes miljoen euro (6.000.000 EUR) en een minimumbedrag van vier miljoen euro (4.000.000 EUR) onder de opschortende voorwaarde van de inschrijving daarop en vaststelling van de uitgiftevoorwaarden van de Obligaties.

Voorstel van besluit:

- beslissing tot uitgifte van Obligaties voor een maximaal bedrag van zes miljoen euro (6.000.000 EUR) en een minimumbedrag van vier miljoen euro (4.000.000 EUR) aan acht percent interest, in coupures van vijftig duizend euro (50.000 EUR) en met een looptijd van achtenveertig maanden; de Obligaties worden uitgegeven onder de opschortende voorwaarde van de inschrijving daarop. De Vennootschap behoudt zich het recht voor om indien de Obligaties niet volledig geplaatst worden, over te gaan tot de uitgifte van een lager aantal Obligaties.
 - vaststelling van de uitgiftevoorwaarden van de Obligaties zoals beschreven in het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582, 583 en 596 van het Wetboek van vennootschappen.
4. Uitgifte van maximum drie miljoen (3.000.000) Warranten en vaststelling van de uitgiftevoorwaarden van de Warranten.

Voorstel van besluit:

- beslissing tot uitgifte van maximum drie miljoen (3.000.000) Warranten, die elk recht geven om in te schrijven op één aandeel van de Vennootschap aan een uitoefenprijs zoals hierna bepaald, met een duurtijd van vier jaar. De Warranten worden uitgegeven onder de opschortende voorwaarde van de inschrijving op de overeenkomende Obligaties. Voor elke inschrijving op één Obligatie van 50.000 EUR zal de inschrijver 25.000 Warranten ontvangen. De inschrijvers zullen geen warrantprijs verschuldigd zijn naar aanleiding van de toekenning van de Warranten.
 - beslissing tot vaststelling van de uitgiftevoorwaarden van de Warranten zoals beschreven in het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582, 583 en 596 Wetboek van vennootschappen.
5. Kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde van de conversie van de Obligaties en door uitgifte van een aantal gewone aandelen van de Vennootschap met dezelfde rechten als de bestaande aandelen.

Voorstel van besluit: beslissing tot kapitaalverhoging, in één of meerdere keren, onder opschortende voorwaarde van de conversie van de Obligaties, voor een bedrag gelijk aan de vermenigvuldiging van (i) minstens twee en maximaal alle coupures (wat overeenstemt met een waarde van minstens 100.000 EUR en maximaal 6.000.000 EUR) en (ii) de conversieprijs per aandeel die (behoudens in geval van automatische conversie) gelijk is aan het laagste bedrag van ofwel (i) 1 EUR, ofwel (ii) 60% van de laagste slotkoers bij sluitingstijd op Euronext Brussels in een periode van zes (6) beursdagen voorafgaand aan de ondertekeningsdatum van conversiebevestiging van de Obligaties, ofwel (iii) de uitgifteprijs van andere effecten die worden uitgegeven door de Vennootschap na datum van uitgifte van de Obligaties en die verwisselbaar, uitoefenbaar of converteerbaar zijn in aandelen van de Vennootschap, en door uitgifte van een aantal gewone aandelen van de Vennootschap met dezelfde rechten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die zullen delen in de eventuele winst van het boekjaar (en, in dat geval, voor het volledige boekjaar) waarin zij worden uitgegeven, en alle volgende boekjaren.

6. Kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde van de uitoefening van de Warranten en door uitgifte van een aantal gewone aandelen van de Vennootschap met dezelfde rechten als de bestaande aandelen.

Voorstel van besluit: beslissing tot kapitaalverhoging onder opschortende voorwaarde van de uitoefening van de Warranten, voor een bedrag gelijk aan de vermenigvuldiging van (i) het aantal aandelen uitgegeven bij de uitoefening van de Warranten met (ii) de uitoefenprijs van de Warranten die gelijk is aan het laagste bedrag van ofwel (i) 1,25 EUR ofwel (ii) de uitgifteprijs van andere effecten die de Vennootschap zou hebben uitgegeven sinds de uitgifte van de Warranten en die verwisselbaar, uitoefenbaar of converteerbaar zijn in aandelen van de Vennootschap, en door uitgifte van een aantal gewone aandelen van de Vennootschap met dezelfde rechten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die zullen delen in de eventuele winst van het boekjaar (en, in dat geval, voor het volledige boekjaar) waarin zij worden uitgegeven, en alle volgende boekjaren.

7. Opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders.

Voorstel van besluit: beslissing tot opheffing van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders naar aanleiding van de uitgifte van de Obligaties en de Warranten, ten voordele van een groep niet-bepaalde beleggers die bereid zijn om in te schrijven op minstens 250.000 EUR.

8. Vaststelling van de inschrijvingstermijn

Voorstel tot besluit: beslissing tot vaststelling van de inschrijvingstermijn voor de Obligaties en Warranten van 19 augustus 2008 tot 2 september 2008.

9. Volmacht voor de vaststelling van de uitgifte

Voorstel van besluit: beslissing tot verlening van een volmacht aan twee bestuurders van de Vennootschap tot:

- vaststelling van de inschrijving op de Obligaties en de Warranten en de effectieve uitgifte van de Obligaties en de Warranten ten gevolge daarvan en het verlijden van de notariële akte houdende inschrijving op en de effectieve uitgifte van de Obligaties en de Warranten;
- aanpassing van het register van obligatiehouders en het register van Warranthouders van de Vennootschap naar aanleiding van de uitgifte van, de inschrijving op en de conversie, respectievelijk uitoefening van de Obligaties en de Warranten;
- vaststelling van de uitoefening van de Obligaties en de Warranten en de verwezenlijking van de daaruit eventueel voortvloeiende kapitaalverhogingen (met inbegrip van de eventuele incorporatie van de uitgiftepremie geboekt naar aanleiding daarvan), de uitgifte van de aandelen en het verlijden van de notariële akte houdende de vaststelling van de kapitaalverhogingen naar aanleiding van de conversie of uitoefening;
- de wijziging van de statuten teneinde deze aan te passen aan het nieuw bedrag van het kapitaal en het nieuwe aantal aandelen ingevolge de conversie of uitoefening; alsmede tot
- de praktische regeling van eventueel andere nuttige of noodzakelijke uitvoeringsmodaliteiten.

10. Wijziging van artikel 5 van de statuten

Voorstel van besluit: beslissing tot aanpassing van artikel 5 van de statuten aan de hiervoor genomen beslissingen, onder opschortende voorwaarde van de kapitaalverhoging zoals uiteengezet punt 5 en 6 hierboven.

11. Wijziging van artikel 9 van de statuten met betrekking tot de aard van de aandelen

Voorstel van besluit: beslissing tot aanpassing van artikel 9 van de statuten teneinde deze te wijzigen in volgende tekst:

"De aandelen zijn op naam of gedematerialiseerd.

Van zodra de aandelen op naam volledig zijn volgestort, kan de aandeelhouder, op zijn kosten schriftelijk aan de raad van bestuur vragen deze aandelen om te zetten in gedematerialiseerde aandelen.

Een aandeelhouder kan schriftelijk aan de raad van bestuur vragen om op zijn kosten de gedematerialiseerde aandelen om te zetten in aandelen op naam.

De omzetting van de gedematerialiseerde aandelen in aandelen op naam zal plaatsvinden door inschrijving in het register van aandelen op naam, gedateerd en getekend door de aandeelhouder of zijn mandataris. Het register van aandelen op naam kan overeenkomstig de wetgeving in elektronische vorm worden gehouden.

Het gedematerialiseerd aandeel wordt vertegenwoordigd door een boeking op rekening, op naam van de eigenaar of de houder bij een erkende rekeninghouder of de vereffeningstelling. Het op rekening geboekte aandeel wordt overgedragen door overschrijving van rekening op rekening. Het aantal van de op elk ogenblik in omloop zijnde gedematerialiseerde aandelen wordt, per categorie van aandelen, in het register van de aandelen op naam ingeschreven op naam van de vereffeningstelling.

Overgangsbepaling

Uiterlijk tot éénendertig december tweeduizend dertien kunnen de houders van effecten aan toonder nog in omloop de omzetting van deze effecten vragen in gedematerialiseerde effecten dan wel in effecten op naam overeenkomstig de procedure uiteengezet in artikel 7 van de voormelde Wet houdende afschaffing van de effecten aan toonder.

Na éénendertig december tweeduizend dertien zullen de niet omgezette effecten aan toonder van rechtswege worden omgezet in gedematerialiseerde effecten en door de raad van bestuur worden ingeschreven op een effectenrekening geopend op naam van de vennootschap.

Vanaf één januari tweeduizend vijftien worden de effecten waarvan de rechthebbenden ongekind zijn gebleven, te koop aangeboden overeenkomstig artikel 11 van de voormelde Wet houdende afschaffing van de effecten aan toonder.

De bepalingen van deze statuten die handelen over gedematerialiseerde effecten zijn mutatis mutandis van toepassing op de effecten aan toonder."

12. Coördinatie van de statuten

Voorstel van besluit: beslissing de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap, onder opschortende voorwaarde van de kapitaalverhoging zoals uiteengezet punt 5 en 6 hierboven.

13. Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank

Voorstel van besluit: Het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Maria Trombetta, wonende te 2018 Antwerpen, Brederodestraat 28, en aan mevrouw Inge Stiers, wonende te 3400 Landen, Eén Meilaan 67, elk individueel gemachtigd, met mogelijkheid tot indeplaatsstelling,

teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

14. Varia

Iedere aandeelhouder, obligatiehouder of warranthouder kan, tegen overlegging van zijn effect, vanaf vijftien dagen voor de Buitengewone Algemene Vergadering ter zetel van de Vennootschap kosteloos een afschrift van de stukken vermeld in de agenda van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders verkrijgen. Deze stukken zullen eveneens ter beschikking worden gesteld op de website van de Vennootschap: www.keyware.com. Conform de wettelijke bepalingen terzake, zal een afschrift van de verslagen worden bezorgd aan diegenen die hebben voldaan aan de formaliteiten om te worden toegelaten tot de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Om te worden toegelaten tot de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders, dienen de aandeel-, obligatie- en warranhouders zich te schikken naar de bepalingen van de artikelen 29 en 30 van de statuten. Houders van aandelen aan toonder en gedematerialiseerde effecten moeten de aandelen waarmee zij wensen deel te nemen aan de stemming, of een door Euroclear of Clearstream of een door hen erkende rekeninghouder opgesteld certificaat waarin het aantal aandelen aangehouden door de aandeelhouder en hun onbeschikbaarheid tot op de datum van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt bevestigd, neerleggen op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap ten minste drie volle werkdagen voor de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

Houders van obligaties en warrants die, krachtens artikel 537 Wetboek van vennootschappen aan de vergadering met raadgevende stem mogen deelnemen, en de houders van aandelen op naam moeten de Vennootschap minstens drie volle werkdagen voor de vergadering schriftelijk in kennis stellen van hun voornemen om de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders bij te wonen.

Indien een houder van financiële instrumenten zich wenst te laten vertegenwoordigen door een lasthebber, dient een schriftelijke volmacht te worden opgesteld en dient deze volmacht, samen met de aandelen waarmee aan de stemming wordt deelgenomen of een door Euroclear of Clearstream of een door hen erkende rekeninghouder opgesteld certificaat (zie hoger), minstens drie volle werkdagen voor de datum van de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders worden neergelegd op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap.

Teneinde een vlotte registratie mogelijk te maken, worden de aandeel-, obligatie- en warranhouders verzocht minstens vijftien minuten voor de aanvang van de Buitengewone Algemene Vergadering aanwezig te zijn.

De Raad van Bestuur