

VOLMACHT (PROXY)

De ondergetekende (*Undersigned*) :

(Gelieve te vermelden: volledige naam, voornamen of rechtsvorm, en adres)
(*please mention full surname, name and/or legal form and address*)

Eigenaar van (*owner of*):

Aandelen (*shares*)

Warrants (*warrants*)

“KEYWARE TECHNOLOGIES”
naamloze vennootschap
die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan
Ikaros Business Park
Ikaroslaan 24
1930 Zaventem
B.T.W.-plichtige met ondernemingsnummer: BE 0458.430.512
Rechtspersonenregister Brussel
(de "Vennootschap")
(*the "Company"*)

Stelt aan tot bijzondere gevolmachtigde, met recht van substitutie:

(Gelieve te vermelden: volledige naam, voornamen of rechtsvorm, en adres)
(*designates the proxy to; please identify the name, legal form and address*)

teneinde de ondergetekende te vertegenwoordigen op de Jaarlijkse Gewone Algemene Vergadering van aandeelhouders die zal worden gehouden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, Ikaroslaan 24 te 1930 Zaventem, op vrijdag 26 mei 2017, vanaf 15.00 uur,

(*in order to represent the undersigned at the Annual General Shareholders Assembly to be held at the company registered seat located in 1930 Zaventem, Ikaroslaan 24, on Friday 26 May 2017 starting at 15:00 CET*)

**AGENDA VOOR DE JAARLIJKSE GEWONE ALGEMENE VERGADERING MET
VOORSTELLEN TOT BESLUIT**

(AGENDA FOR THE ANNUAL SHAREHOLDERS ASSEMBLY AND PROPOSED RESOLUTIONS)

1. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(Acknowledgment of the Board of Directors' report on the statutory and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2016)

2. Kennisname en bespreking van het remuneratieverslag zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(Acknowledgment of the remuneration report as enclosed in the annual report of the Board of Directors on the statutory and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2016)

Voorstel van besluit: goedkeuring, bij afzonderlijke stemming, van het remuneratieverslag zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(Proposed resolution: by a separate vote the remuneration report as enclosed in the annual report of the Board of Directors on the statutory and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2016 as agreed upon)

Steminstructies (Voting instructions)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (No vote)

3. Kennisname en bespreking van het verslag van de commissaris over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(Acknowledgment and discussion of the auditors' report on the statutory and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2016)

4. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016 en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel van besluit: goedkeuring van de statutaire jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016, zoals voorgesteld door de raad van bestuur, inclusief de volgende bestemming van het resultaat.

Te bestemmen winst van het boekjaar	2.147.853	EUR
Overgedragen verlies van het vorige boekjaar	(3.653.839)	EUR
Te bestemmen verlies	(1.505.986)	EUR
Dit te bestemmen verlies wordt als volgt bestemd:		
Onttrekking aan het kapitaal en de uitgiftepremies	3.653.839	EUR
Toevoeging aan de wettelijke reserve	(107.393)	EUR
Toevoeging aan de beschikbare reserves	(1.000.000)	EUR
Vergoeding van het kapitaal	(423.776)	EUR
Over te dragen winst	(616.684)	EUR

De vergoeding van het kapitaal is de bevestiging van het interimdividend dat in augustus 2016 reeds werd betaald.

(Acknowledgment of the statutory financial statements of the Company for the financial year ended on 31 December 2016 and the proposed appropriation of the result.

Proposed resolution: approval of the statutory accounts for the financial year ended on 31 December 2016, as presented by the Board of Directors, as well as the approval of the following appropriation of the result.

<i>Profit of the year to be appropriated</i>	<i>2.147.853</i>	<i>EUR</i>
<i>Carried forward loss of the previous year</i>	<i>(3.653.839)</i>	<i>EUR</i>
<i>Loss to be appropriated</i>	<i>(1.505.986)</i>	<i>EUR</i>
<i>The loss is appropriated as follows:</i>		
<i>Withdrawal from capital and share premium</i>	<i>3.653.839</i>	<i>EUR</i>
<i>Transfer to the legal reserve</i>	<i>(107.393)</i>	<i>EUR</i>
<i>Transfer to the available reserves</i>	<i>(1.000.000)</i>	<i>EUR</i>
<i>Remuneration of capital</i>	<i>(423.776)</i>	<i>EUR</i>
<i>Profit to be carried forward</i>	<i>(616.684)</i>	<i>EUR</i>

The remuneration of the capital is the confirmation of the interim dividend that has already been paid in August 2016.)

Steminstructies (Voting instructions)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (No vote)

5. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(Acknowledgment of the consolidated accounts of the Company for the financial year ended on 31 December 2016)

6. Kwijting aan de bestuurders. *(Discharge to the Directors)*

Voorstel van besluit: verlening van kwijting aan alle bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(Proposed resolution: a discharge is granted to all directors for the execution of their mandate during the financial year ended on 31 December 2016)

Steminstructies (Voting instructions)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (No vote)

7. Kwijting aan de commissaris. *(Discharge to the auditor)*

Voorstel van besluit: verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2016.

(Proposed resolution: a discharge is granted to the auditor for the execution of his mandate during the financial year ended on 31 December 2016)

Steminstructies (Voting instructions)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (No vote)

8. Benoeming van bestuurders. *(Appointment of Directors)*

Voorstel van besluit: de Algemene Vergadering besluit te herbenoemen tot bestuurder:

- Powergraph BVBA, met maatschappelijke zetel te 9830 Sint-Martens-Latem, Zuylenveld 10, als vervanging van het mandaat van de heer Guido Van der Schueren voor de resterende termijn van 1 (één) jaar. Powergraph BVBA zal vertegenwoordigd zijn door de heer Guido Van der Schueren, wonende te 9830 Sint-Martens-Latem, Zuylenveld 10. Het mandaat van bestuurder zal komen te vervallen naar aanleiding van de Gewone Algemene Vergadering der Aandeelhouders te houden in 2018 m.b.t. de goedkeuring van de jaarrekening van 2017. Powergraph BVBA zal als Voorzitter van de Raad van Bestuur zetelen en het mandaat wordt via zitpenningen vergoed door de Algemene Vergadering der Aandeelhouders. Deze vergoeding staat los van de vergoeding die wordt toegekend in uitvoering van de management overeenkomst;
- Galileo SAS, vennootschap naar Frans recht, met maatschappelijke zetel te 69100 Villeurbanne, boulevard Stalingrad 149 (Frankrijk). Galileo SAS zal vertegenwoordigd zijn door de heer Franck Willmann, wonende te 38230 Tignieu - Jameyzieu, rue du village 11 (Frankrijk). Het mandaat van bestuurder zal komen te vervallen naar aanleiding van de Gewone Algemene Vergadering der Aandeelhouders te houden in 2020 m.b.t. de goedkeuring van de jaarrekening van 2019. Galileo SAS zal als bestuurder zetelen en het mandaat wordt via zitpenningen vergoed door de Algemene Vergadering der Aandeelhouders

(Proposed resolution: the General Assembly decides to appoint as Director:

- *Powergraph BVBA, having its statutory address in 9830 Sint-Martens-Latem, Zuylenveld 10, in replacement of the mandate of Mister Guido Van der Schueren for the remaining term of 1 (one) year. Powergraph BVBA will be represented by Mister Guido Van der Schueren, residing at 9830 Sint-Martens-Latem, Zuylenveld 10. The mandate of the Director shall expire at the General Shareholders Assembly to be held in 2018 with respect to the approval of the financial statements of 2017. Powergraph BVBA will act as President of the Board of Directors and the mandate is remunerated by attendance allowances granted by the General Shareholders Assembly. This remuneration is separate from the remuneration which is attributed in execution of the management agreement;*
- *Galileo SAS, corporation under French law, having its statutory address in 69100 Villeurbanne, boulevard Stalingrad 149 (France). Galileo SAS will be represented by Mister Franck Willmann, residing at 38230 Tignieu – Jameyzieu, rue du village 11 (France). The mandate of the Director shall expire at the General Shareholders Assembly to be held in 2020 with respect to the approval of financial statements of 2019. Galileo SAS shall act as Director and the mandate is remunerated by attendance allowances granted by the General Shareholders Assembly)*

Steminstructies (Voting instructions)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (No vote)

9. Benoeming van de commissaris (*Appointment of the auditor*)

Voorstel tot besluit: De Algemene Vergadering besluit te benoemen tot commissaris de Burgerlijke CVBA Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, met als maatschappelijke zetel 1831 Diegem, De Kleetlaan 2. De commissaris wordt benoemd door een driejarige termijn die komt te verstrijken naar aanleiding van de Gewone Algemene Vergadering die de jaarrekening afgesloten op 31.12.2019 zal goedkeuren in 2020. De commissaris duidt als vaste vertegenwoordiger mevrouw Marleen Mannekens aan, venoot. De honoraria voor het nazicht van de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening bedragen 35.100 EUR (exclusief BTW) en zijn jaarlijks indexeerbaar.

(Proposed resolution: The General Shareholders Assembly decides to appoint as auditor the Civil CVBA Ernst & Young Bedrijfsrevisoren, having its statutory seat at 1831 Diegem, De Kleetlaan 2. The auditor is appointed for a three year term which will expire at the General Shareholders Assembly to be held in 2020 approving the financial statements for the year ended on 31 December 2019. The auditor appoints as legal representative Mrs Marleen Mannekens, partner. The fees for the review of the statutory and consolidated accounts amount to 35.100 EUR (excluding VAT) and are subject to a yearly indexation)

10. Vergoeding van bestuurders in 2017 (*Remuneration of Directors in 2017*)

Voorstel tot besluit: ter vergoeding van de bestuurders wordt er voor het boekjaar 2017 een globaal maximumbedrag goedgekeurd van 400.000 EUR (vierhonderd duizend euro). Dit bedrag vormt een maximumbedrag en omvat alle vergoedingen toe te kennen aan de niet-uitvoerende bestuurders tijdens het betrokken boekjaar, inclusief de vergoeding toegekend aan de voorzitter van de raad van bestuur. Dit bedrag houdt rekening met de toe te kennen zitpenningen aan de bestuurders in het kader van hun mandaat, maar houdt geen rekening met de vergoeding van de uitvoerend bestuurder voor zijn managementtaken.

(Proposed resolution: as remuneration of the Directors a capped amount of 400.000 EUR (four hundred thousand euros) has been approved for Financial Year 2017. This amount represents a capped amount and includes all remunerations to be granted to non-executive Directors during the said Financial Year, including the remunerations granted to the President of the Board of Directors. This amount takes into account the attendance fees to be granted to the Directors with respect to their mandate but does not take into account the remuneration of the Executive Director with respect to his management activities.)

Steminstructies (Voting instructions)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (No vote)

11. Varia (Miscellaneous)

Te dien einde: *(In order to)*

- deel te nemen aan alle beraadslagingen en namens ondergetekende stemmen over de voorstellen vermeld op de agenda, deze wijzigen of verwerpen;
(participate in the various deliberations and cast a vote on the proposed resolutions on the agenda for the undersigned, by either voting in favour, against or not issuing a vote)
- de aanwezigheidslijst, de notulen van de vergadering en alle bijlagen die daaraan zouden worden gehecht, te ondertekenen;
(to sign the presence list, the minutes of the meeting and its attachments that will be joined 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 what is required or suitable for the execution of this proxy, with the promise of ratification)

Aldus getekend te op 2017
(Signed at on 2017)

Datum en handtekening met **eigenhandig** geschreven melding "**Goed voor volmacht**" a.u.b.

(please fill in the date, the place, sign and write "Goed voor volmacht" which means ("I hereby deliver this Proxy"))

Belangrijke opmerking

Zoals aangegeven in de oproeping voor de Algemene Vergadering moet dit document vergezeld zijn van het bewijs dat voldaan werd aan de neerleggingsformaliteiten door middel van een bewijsschrift van neerlegging waaruit blijkt dat de neerlegging gebeurd is uiterlijk op de veertiende (14^{de}) dag voorafgaand aan de datum van de vergadering (uiterlijk op **12 mei 2017**). Dergelijk bewijsschrift moet worden opgesteld door de erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling en moet het aantal effecten tot op de datum van de vergadering vaststellen, en moet aan de vennootschap bezorgd worden op de wijze in de oproeping vermeld, uiterlijk zes (6) dagen voor de datum van de vergadering (uiterlijk op **20 mei 2017**). Indien aandeelhouders die gezamenlijk minstens drie (3) % van de aandelen houden punten aan de agenda hebben toegevoegd, zal deze aangepaste agenda (en volmachten) ten laatste op **11 mei 2017** beschikbaar zijn op de website en de zetel van de vennootschap.

Important notice

*As mentioned in the Invitation to the General Shareholders' Assembly this document should be accompanied by the proof of having accomplished the formalities of depositing by means of a receipt of deposit which confirms that the deposit of shares has been made the latest on the fourteenth (14th) day preceding the date of the General Assembly (which is **12 May 2017**). Such a confirmation should be issued by an official institution (holding accounts or clearing) which is authorised to do so and should determine the number of securities up to the date of the General Assembly. This confirmation should be delivered to the Company as described in the Invitation to the General Assembly, i.e. which is at the latest six (6) days preceding the date of the General Assembly (**20 May 2017**). In case shareholders holding jointly three (3) % of the shares would have added other topics to the Agenda, an updated Agenda (and Proxy) will be available at the latest **11 May 2017** on the website and at the Company's premises.*