

**PROCES-VERBAAL VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING DER
AANDEELHOUDERS D.D. 22 DECEMBER 2016**

Heden, op 22 december 2016, heeft een Buitengewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders van de naamloze vennootschap Keyware Smart Card Division NV plaatsgehad op de zetel van de Vennootschap.

Bureel :

De vergadering werd geopend om 18:00 uur, onder het voorzitterschap van Big Friend NV, bestuurder, vertegenwoordigd door Stéphane Vandervelde. De voorzitter duidt aan als secretaris en stemopnemer de heer Alain Hubert, vertegenwoordiger van Hubert & Co BVBA, bestuurder. Een volmacht werd ontvangen vanwege Keyware Technologies NV, vertegenwoordigd door Guido Van der Schueren, vestrekt aan Big Friend NV.


Uiteenzetting :

De voorzitter zet uiteen dat :

1. De voorzitter stelt vast dat alle aandeelhouders, vertegenwoordigend het gehele maatschappelijk kapitaal, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, zodat er geen verantwoording dient verstrekt te worden over de formaliteiten van bijeenroeping. De vergadering erkent unaniem dat zij rechtsgeldig is samengesteld.

De voorzitter stelt vast dat alle bestuurders aanwezig zijn, of dat zij hebben verzaakt aan de oproepingsformaliteiten, zodat geen verantwoording dient verstrekt te worden over de wijze van uitnodiging.

2. De voorzitter stelt vast dat, volgens de aanwezigheidslijst, tegenwoordig of vertegenwoordigd zijn door volmacht, de aandeelhouders waarvan de namen volgen :

<u>Aandeelhouders</u>	<u>Aantal aandelen</u>	<u>Handtekening</u>
Keyware Technologies NV	122.416	
Keyware Transaction & Processing NV	1	

3. Ten behoeve van deze Buitengewone Algemene Vergadering der Aandeelhouders werden er geen bijzonderen stukken neergelegd.
4. Deze feiten medegedeeld en voor waar erkend door de vergadering, vangt deze aan met de afwikkeling van de volgende agenda :
 - Beslissing tot de vervreemding van de ingekochte eigen aandelen van de vennootschap Keyware Technologies NV

Inleiding

Op datum van de Buitengewone Algemene Vergadering gehouden op 18/08/2016 werd door de Aandeelhouders van Keyware Smart Card Division NV de machtiging verleend om over te gaan tot de inkoop van aandelen van de moedervenootschap Keyware Technologies NV.

Het programma tot verkrijging van de aandelen zou over een tijdsspanne van één jaar lopen totdat een bedrag van maximaal EUR 1.000.000 is bereikt.

Motivering van de voorgestelde verrichting

De Gewone Algemene Veradering van Keyware Technologies NV gehouden op 27/05/2016 besloot tot machtiging aan de Raad van Bestuur om de eigen aandelen te vervreemden en waarbij deze machtiging eveneens geldt voor de vervreemding van de aandelen van Keyware Technologies door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen zoals bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

In casu is Keyware Smart Card Division NV een rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschap van Keyware Technologies NV. Aangezien zij de aandelen heeft verworven kan zij op basis van de statutaire bepalingen van haar moedervenootschap ook de aandelen verwerven.

Op 30/09/2016 werd een participatie van 40% in Magellan SAS genomen voor EUR 4.000.000, waarvan EUR 1.000.000 in aandelen van Keyware Technologies NV betaald werden. Op basis van het gemiddelde van de koersen tussen 29/08/2016 en 29/09/2016 (hetzij EUR 1,943) kwam dit bedrag van EUR 1.000.000 overeen met 514.668 aandelen.

Dit aantal aandelen (514.668) werd op 30/09/2016 overgemaakt aan Galileo SAS, moedervenootschap van Magellan SAS. Hiervan werden er 364.668 aandelen geleverd die eerder verkregen werden via het inkoopprogramma van eigen aandelen. Het verschil van 150.000 aandelen werd door Big Friend NV geleend teneinde de betaling in 514.668 aandelen te kunnen verrichten op 30/09/2016. De leenovereenkomst houdt in dat er

RPR: 449.832.253 (Brussel)

BTW-nummer 0449.832.253

150.000 aandelen van Keyware Technologies NV worden ter beschikking gesteld en dat dit aantal aandelen wordt terugbezorgd aan Big Friend NV zonder enige verdere vergoeding.

Sinds 30/09/2016 werd het inkoop van eigen aandelen programma verder gezet. Heden, na sluiting van de beurs, is het programma voltooid en heeft de Vennootschap 161.956 Keyware Technologies aandelen in portefeuille. Zodoende kunnen de 150.000 geleende aandelen worden terugbezorgd.

Beslissing

Aangezien het aantal ingekochte aandelen ondertussen voldoende is om de resterende 150.000 aandelen te vereffenen kan de vervreemding plaatsvinden.

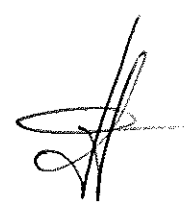
De vervreemding vindt plaats tegen dezelfde voorwaarden als deze toegepast op 30/09/2016, met name een verkoopprijs per aandeel van EUR 1,943.

De aanwezige aandeelhouders stemmen in met de vervreemding van 150.000 aandelen van de ingekochte aandelen ten voordele van Big Friend NV aangezien dit de uitwerking is van de leenovereenkomst. De weerhouden prijs per aandeel is EUR 1,943 en is dezelfde zoals berekend op 30/09/2016. Daarenboven is er geen tegenstrijdig belang tussen de Vennootschap en Big Friend NV omdat er geen enkele vergoeding wordt betaald voor de lening en omdat exact hetzelfde voorwerp wordt terugbezorgd, nl. 150.000 Keyware Technologies NV aandelen.

Er wordt toelating verleend aan de bestuurders om tot de nodige administratieve formaliteiten te vervullen voor de vervreemding van de aandelen.

Na rondvraag worden geen bijkomende punten besproken onder varia.


Aangezien de dagorde volledig besproken is wordt de vergadering gesloten verklaard om **18:45 uur**.




RPR: 449.832.253 (Brussel)

BTW-nummer 0449.832.253

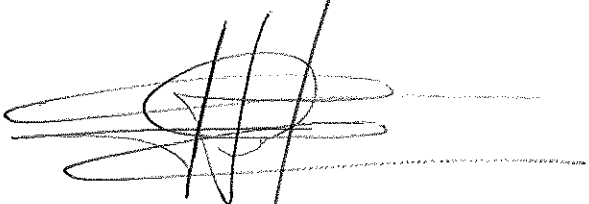
Na bespreking van algemene aard en de dagorde afgehandeld zijnde, wordt de vergadering gesloten verklaard, waarvan tegenwoordig proces-verbaal is opgesteld, gelezen, goedgekeurd en ondertekend voor akkoord door:



Big Friend NV
Vertegenwoordigd door
Stéphane Vandervelde
Voorzitter



Keyware Technologies NV
Vertegenwoordigd door
Stéphane Vandervelde



HUBERT & Co BVBA
Vertegenwoordigd door
Alain Hubert
Secretaris en stemopnemer