

**PROCES-VERBAAL VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING DER
AANDEELHOUDERS D.D. 30 SEPTEMBER 2016**

Heden, op 30 september 2016, heeft een Buitengewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders van de naamloze vennootschap Keyware Smart Card Division NV plaatsgehad in de kantoren van ADAMAS te 75002 Parijs (Frankrijk), Square Louvois, rue Lulli 1-3.

Bureel :

De vergadering werd geopend om **12:30 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 :

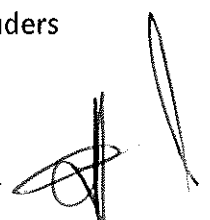
1. De voorzitter stelt vast dat alle aandeelhouders, vertegenwoordigend het gehele maatschappelijk kapitaal, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, zodat er geen verantwoording dient verstrekt te worden over de formaliteiten van bijeenroeping. De vergadering erkent unaniem dat zij rechtsgeldig is samengesteld.

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 vorige 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 moedervernootschap 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 moedervernootschap ook de aandelen verwerven.

Sinds de aanvang van de inkoop van eigen aandelen op 29/08/2016 zijn er tot en met 29/09/2016 zo'n 416.669 aandelen ingekocht. Dit blijkt uit de wekelijkse persberichten en uit de informatie van de periode 26/09/2016 – 29/09/2016. Hiervan dienen er, in het kader van de acquisitie door Keyware Technologies NV van 40% van de aandelen Magellan SAS, **364.668** aandelen verkocht te worden aan de moedervernootschap naar Frans recht Galileo SAS. Die acquisitie wordt deels betaald in aandelen van Keyware Technologies NV en deels via overschrijving.

De verkoopprijs van de aandelen die vandaag wordt vastgesteld is het gemiddelde van de slotkoersen van de laatste 30 kalenderdagen voorafgaand aan 30/09/2016. Het zijn in casu de slotkoersen vanaf 31/08/2016 tot en met 29/09/2016. Het gemiddelde bedraagt EUR 1,943067 dat wordt afgerond op EUR 1,943.

Beslissing

De aanwezige aandeelhouders stemmen in met de vervreemding van een deel van de ingekochte aandelen ten voordele van Galileo SAS aangezien het deel uitmaakt van de koopovereenkomst gesloten tussen beide partijen. De weerhouden prijs per aandeel is op een gebruikelijke manier bepaald (zijnde gemiddelde van de slotkoersen van de 30 dagen voorafgaand aan de dag van de beslissing).

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 **13:45 uur**.

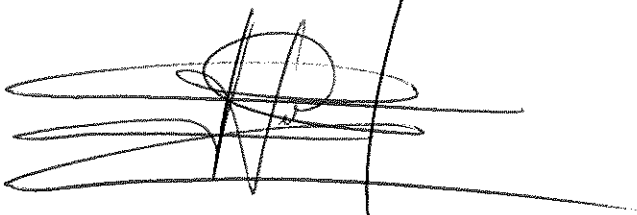
Na bespreking van algemene aard en de dagorde afgehandeld zijnde, wordt de vergadering gesloten verklaard, waarvan tegenwoordig proces-verbaal is opgesteld, gelezen, goedgekeurd en ondertekend voor akkoord door:



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