

**KEYWARE TECHNOLOGIES**  
**Naamloze vennootschap**  
**die een openbaar beroep op het spaarwezen doet of heeft gedaan**  
**Ikaros Business Park**  
**Ikaroslaan 24**  
**1930 Zaventem**  
**Ondernemingsnummer: RPR 0458.430.512 (Brussel)**  
**BTW nr BE 458.430.512**  
**(de "Vennootschap")**

---

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

---

De houders van aandelen en van warrants uitgegeven door KEYWARE TECHNOLOGIES NV worden uitgenodigd deel te nemen aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders, die gehouden zal worden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, Ikaroslaan 24 te 1930 Zaventem, op vrijdag 27 mei 2016, om 15.00 uur.

De agenda van de Jaarlijkse Algemene Vergadering luidt als volgt:

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 2015.
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 2015.  
*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 2015.
3. Kennisname en bespreking van het verslag van de commissaris over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.
4. Kennisname van de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.  
*Voorstel van besluit:* goedkeuring van de statutaire jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2015, zoals voorgesteld door de raad van bestuur, alsook van de door de raad van bestuur voorgestelde overdracht van de verliezen van het boekjaar naar het volgend boekjaar.
5. Kwijting aan de bestuurders.  
*Voorstel van besluit:* verlening van kwijting aan alle bestuurders voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.
6. Kwijting aan de commissaris.  
*Voorstel van besluit:* verlening van kwijting aan de commissaris voor de uitoefening van zijn opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

## 7. (Her)benoeming van bestuurders.

*Voorstel tot besluit:* De Algemene Vergadering besluit te herbenoemen tot bestuurder:

- Big Friend NV, met als maatschappelijke zetel te 8300 Knokke-Heist, Kustlaan 15 en vertegenwoordigd door de heer Stéphane Vandervelde, wonende te 1390 Grez-Doiceau, Allée du Bois de Bercuit 141, voor een termijn van 3 (drie) jaren als bestuurder. Het mandaat van bestuurder komt te vervallen naar aanleiding van de Gewone Algemene Vergadering der Aandeelhouders te houden in 2019 m.b.t. de goedkeuring van de jaarrekening van 2018. Big Friend NV zal als uitvoerend bestuurder zetelen en het mandaat wordt via zitpenningen vergoed door de Algemene Vergadering;
- Sofia BVBA, met als maatschappelijke zetel te 8301 Heist-aan-Zee, J. Nellenslaan 21 en vertegenwoordigd door de heer Chris Buyse, wonende te 2930 Brasschaat, Baillet Latoulei 119 bus A, voor een termijn van 3 (drie) jaren als bestuurder. Het mandaat van bestuurder komt te vervallen naar aanleiding van de Gewone Algemene Vergadering der Aandeelhouders te houden in 2019 m.b.t. de goedkeuring van de jaarrekening van 2018. Sofia BVBA voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria zoals vermeld in artikel 524 §4 en 526ter van het Wetboek van Vennootschappen. Sofia BVBA zal als onafhankelijk bestuurder zetelen en het mandaat wordt via zitpenningen vergoed door de Algemene Vergadering;
- Cofirans SA, met als maatschappelijke zetel te 1421 Ophain, Rue du Bois-Seigneur-Isaac 40 4, en vertegenwoordigd door de heer Pierre Delhaize, wonende te 2200 Monor (Hongarije), Paplapos 6, voor een termijn van 3 (drie) jaren als bestuurder. Het mandaat van bestuurder komt te vervallen naar aanleiding van de Gewone Algemene Vergadering der Aandeelhouders te houden in 2019 m.b.t. de goedkeuring van de jaarrekening van 2018. Cofirans SA zal als bestuurder zetelen en het mandaat wordt via zitpenningen vergoed door de Algemene Vergadering;
- Moirai Management BVBA, met als maatschappelijke zetel te 1640 Sint-Genesius-Rode, Schilderachtige dreef 52, en vertegenwoordigd door de heer Johan Bohets, wonende te 1640 Sint-Genesius-Rode, Schilderachtige dreef 52, voor een termijn van 3 (drie) jaren als bestuurder. Het mandaat van bestuurder komt te vervallen naar aanleiding van de Gewone Algemene Vergadering der Aandeelhouders te houden in 2019 m.b.t. de goedkeuring van de jaarrekening van 2018. Moirai Management BVBA voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria zoals vermeld in artikel 524 §4 en 526ter van het Wetboek van Vennootschappen. Moirai Management BVBA zal als onafhankelijk bestuurder zetelen en het mandaat wordt via zitpenningen vergoed door de Algemene Vergadering

De Algemene Vergadering besluit te benoemen tot bestuurder:

- 3C Consulting BVBA, met als maatschappelijke zetel te 3010 Kessel-Lo, Kortrijksestraat 377, als vervanging van het mandaat van de heer Bruno Kusters voor de resterende termijn van 2 (twee) jaren. 3C Consulting BVBA zal vertegenwoordigd zijn door de heer Bruno Kusters, wonende te 3010 Kessel-Lo, Kortrijksestraat 377. 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. 3C Consulting BVBA voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria zoals vermeld in artikel 524 §4 en 526ter van het Wetboek van Vennootschappen. 3C Consulting BVBA zal als onafhankelijk bestuurder zetelen en het mandaat wordt via zitpenningen vergoed door de Algemene Vergadering

## 8. Remuneratiebeleid

*Voorstel tot besluit:* De Algemene Vergadering beslist om de uitzondering voorzien in artikel 520ter van het Wetboek van vennootschappen (in combinatie met artikel 525 van het Wetboek van vennootschappen) toe te passen voor wat betreft de variabele remuneratie van de leden van de

raad van bestuur en het uitvoerend management. In het bijzonder beslist de Algemene Vergadering hetzelfde remuneratiebeleid als dat van de vorige jaren te behouden (en voor zover nodig bekrachtigt zij de toepassing ervan) voor de leden van de Raad van Bestuur en het uitvoerend management. In deze context bevestigt de Algemene Vergadering eveneens dat inzake de over 2015 toegekende bonus de hierboven vermelde uitzondering mag toegepast worden.

De bestuurders ontvangen eveneens zitpenningen voor het bijwonen van de Raden van Bestuur gehouden vanaf 5 november 2015. Het betreft een totaal bedrag van 14.000 EUR (veertien duizend euro).

9. Vergoeding van bestuurders in 2016

*Voorstel tot besluit:* ter vergoeding van de bestuurders wordt er voor het boekjaar 2016 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.

10. Onttrekking aan de uitgiftepremies ter aanzuivering van een te verwerken verlies

*Voorstel tot besluit:* ter aanzuivering van het te verwerken verlies van 3.653.839,49 EUR (drie miljoen zeshonderd drieënvijftigduizend achthonderd negenendertig euro en negenenveertig cent), zoals blijkt uit de statutaire jaarrekening van 31 december 2015, integrale onttrekking aan de uitgiftepremies ten belope van 2.017.385,23 EUR (twee miljoen zeventienduizend driehonderd vijfentachtig euro en drieëntwintig cent) waardoor het overblijvend saldo gereduceerd wordt tot 1.636.454,26 EUR (één miljoen zeshonderd zesendertigduizend vierhonderd vierenvijftig euro en zesentwintig cent).

11. Onttrekking aan het kapitaal ter aanzuivering van een te verwerken verlies

*Voorstel tot besluit:* ter aanzuivering van het overblijvende saldo van het te verwerken verlies van 1.636.454,26 EUR (één miljoen zeshonderd zesendertigduizend vierhonderd vierenvijftig euro en zesentwintig cent) onttrekking aan het kapitaal ten belope van 1.636.454,26 EUR (één miljoen zeshonderd zesendertigduizend vierhonderd vierenvijftig euro en zesentwintig cent) waardoor het te verwerken verlies nul wordt en het geplaatst kapitaal gereduceerd wordt tot 7.811.093,58 EUR (zeven miljoen achthonderdelfduizend drieënnegentig euro en achtenvijftig cent). Het geplaatst kapitaal blijft vertegenwoordigd door 21.063.793 aandelen zonder nominale waarde. De fractiewaarde bedraagt afgerond 0,37 EUR (zevenendertig cent).

12. Hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur in het kader van het toegestaan kapitaal

*Voorstel tot besluit:*

- De algemene vergadering de dato 27 mei 2016 heeft beslist tot hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur inzake het toegestaan kapitaal met een maximaal bedrag gelijk aan het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap voor een termijn van 5 (vijf) jaar, overeenkomstig artikel 603 en volgende van het Wetboek van Vennootschappen. De bevoegdheid van de Raad van Bestuur geldt tevens voor kapitaalverhogingen door inbreng in natura en speciën, door omzetting van reserves, of van uitgiftepremies, met of zonder de uitgifte van aandelen, en omvat de bevoegdheid tot uitgifte van converteerbare obligaties, warrants die al dan niet verbonden zijn aan een ander effect, en obligaties met warrants;
- Er werd tevens beslist tot de hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur om, voor een termijn van 3 (drie) jaar vanaf de datum van deze

aandeelhoudersvergadering van 27 mei 2016, het geplaatst maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap te verhogen in één of meerdere keren, vanaf de datum van de notificatie door het FSMA van een openbaar overnamebod op de aandelen van de Vennootschap, door inbrengen in speciën met opheffing of beperking van het voorkeurrecht van de bestaande aandeelhouders of door inbrengen in natura in overeenstemming met de wettelijke bepalingen terzake.

- De Raad van Bestuur is in het kader van het toegestaan kapitaal, in het belang van de Vennootschap en mits de eerbiediging van de wettelijke bepalingen terzake, gemachtigd het voorkeurrecht dat de wet de aandeelhouders toekent, op te heffen of te beperken. De raad van bestuur is bevoegd het voorkeurrecht te beperken of op te heffen ten gunste van één of meerdere bepaalde personen, zelfs indien deze geen personeelsleden zijn van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen. Voorgaande machtigingen kunnen ook worden aangewend voor de verrichtingen vermeld in artikel 605 van het Wetboek van Vennootschappen, met name (i) de uitgifte van converteerbare obligaties of warrants waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders is beperkt of uitgesloten, (ii) de uitgifte van converteerbare obligaties waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders is beperkt of uitgesloten ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan personeelsleden van de Vennootschap of van haar dochtervennootschappen, en (iii) de kapitaalverhogingen die geschieden door omzetting van de reserves.

De Raad van Bestuur heeft de bevoegdheid om de statuten van de vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de kapitaalverhoging die binnen het kader van haar bevoegdheid werd beslist.

### 13. Hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur in het kader van de verwerving van eigen aandelen

#### *Voorstel tot besluit:*

De Algemene Vergadering van 27 mei 2016 heeft beslist tot machtiging aan de Raad van Bestuur om, voor een termijn van drie (3) jaar, maximum twintig (20) procent van de eigen aandelen te verwerven, in pand te nemen of te vervreemden, indien deze verwerving, inpandneming of vervreemding noodzakelijk is ter vermindering van een ernstig dreigend nadeel voor de Vennootschap.

De Algemene Vergadering van 27 mei 2016 heeft beslist tot machtiging aan de Raad van Bestuur om maximum twintig (20) procent van de eigen aandelen van de Vennootschap te verwerven aan een minimumprijs gelijk aan de slotkoers van het aandeel op Euronext Brussels van de verhandelingsdag onmiddellijk voorafgaand aan de verwerving verminderd met twintig (20) procent en aan een maximumprijs gelijk aan de slotkoers van het aandeel op Euronext Brussels van de verhandelingsdag onmiddellijk voorafgaand aan de verwerving vermeerderd met twintig (20) procent, dit alles in overeenstemming met artikels 620 tot en met 625 van het Wetboek van Vennootschappen. De machtiging tot verwerving is geldig voor een termijn van vijf (5) jaar te rekenen vanaf de datum van de publicatie van bovenvermelde beslissing in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, en kan worden hernieuwd. Beslissing dat deze machtiging tevens geldt voor de verwerving van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen overeenkomstig artikel 627 Wetboek van Vennootschappen.

14. Hernieuwing van de machtiging aan de Raad van Bestuur in het kader van de vervreemding van ingekochte eigen aandelen

*Voorstel tot besluit:*

De Algemene Vergadering van 27 mei 2016 besluit tot machtiging aan de Raad van Bestuur om de eigen aandelen te vervreemden, waarbij de Raad van Bestuur, in zover toegelaten door de wet, niet gebonden is door de hoger vermelde beperkingen qua tijd en duur, en waarbij deze machtiging eveneens geldt voor de vervreemding van aandelen van de Vennootschap door één van haar rechtstreeks gecontroleerde dochtervennootschappen zoals bedoeld in artikel 627 van het Wetboek van Vennootschappen.

15. Statutaire afwijking van de bepalingen van artikel 520ter en 524 bis Wetboek van Vennootschappen inzake uitoefening van aandelenopties of warranten en de variabele remuneraties

*Voorstel tot besluit:*

Artikel 520ter en 524bis van het Wetboek van Vennootschappen bepalen dat behoudens andere statutaire bepalingen er kan worden afgeweken van onderstaande bepalingen in hoofde van respectievelijk de bestuurders en de leden van het directiecomité.

In het bijzonder wordt inzake de uitoefening van aandelenopties of warranten statutair voorzien dat de in acht te nemen termijn vanaf de datum van toekenning van aandelenopties of warranten, vooraleer deze uit te oefenen en zodoende aandelen te verwerven niet ten minste drie jaren moet bedragen maar dat zij onmiddellijk kunnen worden uitgeoefend door de betrokken bestuurders of leden van het directiecomité.

In het bijzonder wordt inzake de variabele remuneratie van een uitvoerend bestuurder of van een lid van het directiecomité voorzien dat zij gebaseerd is op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria en dat de variabele vergoeding niet begrensd dient te zijn a rato van 50% tot prestaties toe te wijzen aan het betreffende boekjaar. Statutair wordt er afgeweken van het principe waarbij ten minste een vierde van de variabele remuneratie gebaseerd moet zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria over een periode van twee jaar en nogmaals een vierde over een periode van drie jaar. Derhalve kan de variabele remuneratie van een uitvoerend bestuurder of van de leden van het directiecomité uitsluitend gebaseerd zijn op vooraf vastgelegde en objectief meetbare prestatiecriteria toe te wijzen aan het betreffende boekjaar.

16. Varia

Om te worden toegelaten tot de Algemene Vergadering van Aandeelhouders dienen de aandeel- en warranthouders zich te schikken naar de bepalingen van artikel 29 en 30 van de statuten en artikel 536 van het Wetboek van Vennootschappen.

Om aan de Algemene Vergadering deel te nemen en om er stemrecht uit te oefenen, moeten de aandeelhouders op de veertiende dag voor de Algemene Vergadering om vierentwintig uur – in casu op 13 mei 2016 (de “Registratiedatum”) – geregistreerd zijn als aandeelhouder van de Vennootschap. Voor de houders van gedematerialiseerde aandelen gebeurt dit door door inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling.

De financiële tussenpersoon, erkende rekeninghouder of vereffeningsinstelling bezorgt de aandeelhouder een attest waaruit blijkt met hoeveel gedematerialiseerde aandelen die op naam van de aandeelhouder op zijn rekening zijn ingeschreven op de Registratiedatum, de aandeelhouder wenst deel te nemen aan de Algemene Vergadering.

Alleen de personen die op de Registratiedatum aandeelhouder zijn, zijn gerechtigd om deel te nemen aan en te stemmen op de Algemene Vergadering.
--

Bovendien moeten de aandeelhouders die aan de Algemene Vergadering wensen deel te nemen, hun voornemen om dat te doen uiterlijk op de zesde dag voor de datum van de Algemene Vergadering – hetzij op 21 mei 2016 – aan de Vennootschap of de daartoe door de Vennootschap aangestelde persoon melden. De bevestiging van deelname kan schriftelijk (Alain Hubert, Ikaroslaan 24, 1930 Zaventem) of per e-mail ([ahubert@be.keyware.com](mailto:ahubert@be.keyware.com)).

De houders van warrants dienen uiterlijk zes dagen vóór de datum van de Algemene Vergadering – hetzij op 21 mei 2016 – bij gewone brief, gericht aan de zetel van de Vennootschap, kennis te geven van hun voornemen om aan de algemene vergadering deel te nemen.

Eén of meer aandeelhouders die samen minstens 3% van het kapitaal bezitten kunnen uiterlijk op 5 mei 2016 te behandelen onderwerpen op de agenda van de Algemene Vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot in de agenda opgenomen punten indien zij bewijzen dat zij aandeelhouder zijn. De op de agenda te plaatsen onderwerpen en/of voorstellen tot besluit kunnen schriftelijk (Alain Hubert, Ikaroslaan 24, 1930 Zaventem) of per e-mail ([ahubert@be.keyware.com](mailto:ahubert@be.keyware.com)) gezonden worden. De Vennootschap zal de ontvangst van de geformuleerde verzoeken per e-mail of per brief naar het door de aandeelhouder vermelde adres bevestigen binnen een termijn van 48 uur te rekenen vanaf die ontvangst.

Indien aandeelhouders die daartoe het recht hebben, bijkomende onderwerpen of voorstellen van besluit aan de agenda van de Algemene Vergadering wensen toe te voegen, zal een aangepaste agenda uiterlijk op 12 mei 2016 bekend gemaakt worden via de website van de Vennootschap ([www.keyware.com](http://www.keyware.com)). Deze aangepaste agenda wordt eveneens gepubliceerd in de bijlagen bij het Belgisch Staatsblad.

Aandeelhouders die voldoen aan de formaliteiten om toegelaten te worden tot de Algemene Vergadering kunnen zowel mondeling (tijdens de Algemene Vergadering) als schriftelijk (vóór de Algemene Vergadering) vragen stellen. Schriftelijke vragen moeten uiterlijk op 21 mei 2016 schriftelijk aan de maatschappelijke zetel van de Vennootschap of via elektronische weg ([ahubert@be.keyware.com](mailto:ahubert@be.keyware.com)) ingediend worden.

Alleen de schriftelijke vragen die gesteld zijn door de aandeelhouders die voldoen aan de formaliteiten die vervuld moeten worden om tot de Algemene Vergadering te worden toegelaten, en die aldus bewezen hebben dat ze op de registratiedatum de hoedanigheid van aandeelhouder hebben, worden tijdens de Algemene Vergadering beantwoord.

Iedere aandeelhouder kan zich tijdens de Algemene Vergadering door een volmachtdrager laten vertegenwoordigen. Behalve wanneer het Belgische recht toestaat dat verschillende volmachtdragers worden aangewezen, mag een aandeelhouder slechts één persoon als volmachtdrager aanwijzen. Bij aanwijzing van een volmachtdrager moet gebruik gemaakt worden van een door de Vennootschap opgesteld formulier. Het op papier ondertekende originele formulier moet uiterlijk op 21 mei 2016 in het bezit zijn van de Vennootschap. Dat formulier mag binnen diezelfde termijn ook per e-mail aan de Vennootschap worden overlegd ([ahubert@be.keyware.com](mailto:ahubert@be.keyware.com)), op voorwaarde dat die overlegging elektronisch is ondertekend conform de geldende Belgische wetgeving. Het volmachtformulier is te vinden op de website van de Vennootschap ([www.keyware.com](http://www.keyware.com)) of kan worden aangevraagd per e-mail ([ahubert@be.keyware.com](mailto:ahubert@be.keyware.com)). De aandeelhouders worden verzocht de op het volmachtformulier vermelde instructies te volgen, om op rechtsgeldige wijze vertegenwoordigd te kunnen zijn tijdens de Algemene Vergadering.

Alle stukken over de Algemene Vergadering die, krachtens de wet, ter beschikking moeten worden gesteld van de aandeelhouders, kunnen vanaf 25 april 2016 op de website van de vennootschap ([www.keyware.com](http://www.keyware.com)) worden geraadpleegd. Vanaf diezelfde datum kunnen de aandeelhouders die documenten op werkdagen en tijdens de normale kantooruren raadplegen op de maatschappelijke

zetel van de Vennootschap, Ikaroslaan 24, 1930 Zaventem, en/of gratis een kopie van die documenten verkrijgen. De verzoeken om een gratis kopie te verkrijgen kunnen ook schriftelijk of elektronisch worden verstuurd ter attentie van Alain Hubert, Ikaroslaan 24, 1930 Zaventem of per e-mail ([ahubert@be.keyware.com](mailto:ahubert@be.keyware.com)).

De jaarbrochure staat ter beschikking van het publiek vanaf 25 april 2016. Deze stukken zullen eveneens ter beschikking worden gesteld op de website van de Vennootschap: [www.keyware.com](http://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 Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

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

De Raad van Bestuur