



---

**"KEYWARE TECHNOLOGIES"**

NAAMLOZE VENNOOTSCHAP

die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen  
met zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24  
Rechtbank van Koophandel Brussel  
Rechtspersonenregister nummer 0458.430.512

---

**UITOEFENING WARRANTEN – KAPITAALVERHOOGING - STATUTENWIJZIGING**

In het jaar tweeduizend en negen.

De twintigste mei.

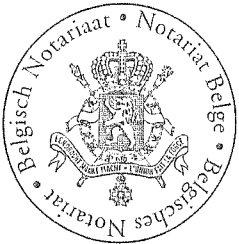
Voor Ons, Meester **Astrid DE WULF**, Notaris met standplaats Dendermonde.

Zijn verschenen:

Twee bestuurders van de Naamloze Vennootschap die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "**KEYWARE TECHNOLOGIES**", met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten meermaals werden gewijzigd en voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te Dendermonde op negenentwintig september tweeduizend en acht, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van tweeëntwintig oktober daarna, onder nummer 20081022/167179, met ondernemingsnummer 0458430512:

- 1) de heer Luc Pintens, wonende te 2890 Sint-Amands, Lippenloseweg 29 (rijksregisternummer 47.03.28 319-43), alhier niet aanwezig, doch vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, financieel directeur, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c (rijksregisternummer 66.03.16 325-20) ingevolge onderhandse volmacht de dato vijftien mei tweeduizend en negen, waarvan een kopie aan deze wordt gehecht.
- 2) de Naamloze Vennootschap Big Friend, met maatschappelijke zetel te 8300 Knokke, Kustlaan 15, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger, de heer Stéphane Vandervelde, wonende te 1390 Grez-Doiceau, Allée du Bois de Bercuit 141 (rijksregisternummer 63.11.28 383-80), alhier niet aanwezig, doch vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, financieel directeur, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c (rijksregisternummer 66.03.16 325-20) ingevolge onderhandse volmacht de dato achttien mei tweeduizend en negen, waarvan het origineel aan deze wordt gehecht.

Voornoemde bestuurders, vertegenwoordigd zoals gezegd, zijn bijeengekomen ten einde over te gaan tot de vaststelling van de uitoefening van warrants overeenkomstig artikel 591 van het Wetboek van Vennootschappen zoals hierna wordt uiteengezet.

**UITEENZETTING**

De heer Hellinckx Johan, voornoemd en optredend in zijn hoedanigheid van vertegenwoordiger zoals gezegd, zet uiteen en verzoekt ondergetekende Notaris overeenkomstig de agenda volgende besluiten vast te stellen en te akteren.

A/ Dat de huidige vergadering werd belegd om te beraadslagen over volgende agenda:

1. Bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig artikel 591 van het Wetboek van Vennootschappen.
2. Vaststelling van de kapitaalverhoging door uitoefening van warrants.
3. Uitgifte van aandelen.
4. Wijziging van artikel 5 van de statuten.
5. Coördinatie van de statuten.
6. Varia.

B/ Dat het maatschappelijk kapitaal thans drieëntwintig miljoen zeshonderd veertigduizend achthonderd en één euro tien cent (€ 23.640.801,10) bedraagt en vertegenwoordigd wordt door veertien miljoen driehonderd zesentachtigduizend driehonderd negenenzeventig (14.386.379) gewone kapitaalsaandelen, zonder vermelding van waarde, die elk één/veertien miljoen driehonderd zesentachtigduizend driehonderd negenenzeventigste deel van het kapitaal vertegenwoordigen.

C/ Dat op de algemene vergadering vastgesteld bij proces-verbaal voor notaris Waterkeyn te Waterloo, vervangende zijn ambtgenoot, notaris Astrid De Wulf, notaris met standplaats Dendermonde, wettig belet de dato negentien juli tweeduizend en zes volmacht werd gegeven aan telkens twee bestuurders om over te gaan tot de vaststelling zoals hierna bepaald.

### VASTSTELLING

De voornoemde bestuurders, vertegenwoordigd zoals gezegd, aldus het volgende vaststellen:

#### 1. BIJZONDER VERSLAG VAN DE COMMISSARIS OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 591 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN

Overeenkomstig artikel 591 van het Wetboek van Vennootschappen werd een verslag opgesteld door de Burgerlijke Coöperatieve Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "BDO Atrio Bedrijfsrevisoren", met exploitatiezetel te 1935 Zaventem, Da Vincilaan 9 Box E.6, Elsinore Building, vertegenwoordigd door de Heer De Brabander Koen, commissaris van de vennootschap, op achttien mei tweeduizend en negen, waarbij de gevraagde uitoefening van warrants voor echt wordt verklaard.

Een origineel van voormeld verslag wordt aan onderhavige vaststellingsakte gehecht.

#### 2. VASTSTELLING VAN DE KAPITAALVERHOOGING DOOR UITOEFENING VAN WARRANTEN.

Overeenkomstig artikel 591 van het Wetboek van Vennootschappen verzoeken voornoemde bestuurders, vertegenwoordigd als gezegd, ondergetekende Notaris om de hierna beschreven uitoefening van warrants, zoals voor echt verklaard door de commissaris, en de daaruit voortvloeiende kapitaalverhoging en het aantal ter

vertegenwoordiging van die verhoging uitgegeven nieuwe aandelen vast te stellen bij onderhavige vaststellingsakte.

Het betreft de uitoefening van B warrants uitgegeven, onder opschortende voorwaarde van inschrijving, door de algemene vergadering bij akte verleden voor notaris Waterkeyn te Waterloo, vervangende zijn ambtgenoot, notaris Astrid De Wulf, notaris met standplaats Dendermonde, wettig belet op negentien juli tweeduizend en zes en waarop de inschrijving werd vastgesteld bij akte verleden voor ondergetekende notaris op veertien september tweeduizend en zes.

Aldus wordt de uitoefening van warrants als volgt vastgesteld:

- de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "Parana Management", met maatschappelijke zetel te 9830 Sint-Martens-Latem, Bogaertstraat 32, die veertigduizend B warrants (40.000) heeft uitgeoefend aan een uitoefenprijs van nul komma driehonderd achtenveertig euro (€ 0,348). Het bedrag van de aldus uitgeoefende warrants, hetzij dertienduizend negenhonderd twintig euro (€ 13.920,00) dient voor de inschrijving op het maatschappelijk kapitaal. Voormeld bedrag wordt volledig gestort.
- het Platinum Partners Value Arbitrage Fund, met maatschappelijke zetel te 152 West 57th St 54th floor New York, NY 10019, die honderd en twaalfduizend B warrants (112.000) heeft uitgeoefend aan een uitoefenprijs van nul komma driehonderd achtenveertig euro (€ 0,348). Het bedrag van de aldus uitgeoefende warrants, hetzij achtendertigduizend negenhonderd zesenzeventig euro (€ 38.976,00) dient voor de inschrijving op het maatschappelijk kapitaal. Voormeld bedrag wordt volledig gestort.
- de Naamloze Vennootschap Pardel, met maatschappelijke zetel te 1380 Lasne, Clos De La Fontaine 7, die tweehonderd veertigduizend B warrants (240.000) heeft uitgeoefend aan een uitoefenprijs van nul komma driehonderd achtenveertig euro (€ 0,348). Het bedrag van de aldus uitgeoefende warrants, hetzij drieëntachtigduizend vijfhonderd twintig euro (€ 83.520,00) dient voor de inschrijving op het maatschappelijk kapitaal. Voormeld bedrag wordt volledig gestort.
- de Naamloze Vennootschap Think Media, met maatschappelijke zetel te 2000 Antwerpen, Oude Leeuwenrui 8, die twintigduizend B warrants (20.000) heeft uitgeoefend aan een uitoefenprijs van nul komma driehonderd achtenveertig euro (€ 0,348). Het bedrag van de aldus uitgeoefende warrants, hetzij zesduizend negenhonderd zestig euro (€ 6.960,00) dient voor de inschrijving op het maatschappelijk kapitaal. Voormeld bedrag wordt volledig gestort.
- de DS Apex Sapphire LP, met maatschappelijke zetel te Israel, 68012 Tel-Aviv, Kaufman Street 2, die vierentwintigduizend B warrants (24.000) heeft uitgeoefend aan een uitoefenprijs van nul komma driehonderd achtenveertig euro (€ 0,348). Het bedrag van de aldus uitgeoefende warrants, hetzij achtduizend driehonderd tweeënvijftig euro (€ 8.352,00) dient voor de inschrijving op het maatschappelijk kapitaal. Voormeld bedrag wordt volledig gestort.
- de Summit Capital Management LP, met maatschappelijke zetel te Israel 64731 Tel-Aviv, Daniel Frish Street 3, die twintigduizend B warrants (20.000) heeft uitgeoefend aan een uitoefenprijs van nul komma driehonderd achtenveertig euro (€ 0,348). Het bedrag



van de aldus uitgeoefende warrants, hetzij zesduizend negenhonderd zestig euro (€ 6.960,00) dient voor de inschrijving op het maatschappelijk kapitaal. Voormeld bedrag wordt volledig gestort.

- de KS Consulting Ltd, met maatschappelijke zetel te Italië, 00189 Roma, Via Dei Due Ponti 200/E, die vierentwintigduizend B warrants (24.000) heeft uitgeoefend aan een uitoefenprijs van nul komma driehonderd achtenveertig euro (€ 0,348). Het bedrag van de aldus uitgeoefende warrants, hetzij achtduizend driehonderd tweeënvijftig euro (€ 8.352,00) dient voor de inschrijving op het maatschappelijk kapitaal. Voormeld bedrag wordt volledig gestort.

Als gevolg van voormelde uitoefening verzoekt de Raad van Bestuur om de verhoging van het maatschappelijk kapitaal met honderd zevenenzestigduizend veertig euro (€ 167.040,00) om het te brengen van drieëntwintig miljoen zeshonderd veertigduizend achthonderd en één euro tien cent (€ 23.640.801,10) op drieëntwintig miljoen achthonderd en zeventuizend achthonderd éénenveertig euro tien cent (€ 23.807.841,10) door de uitoefening van voormelde warrants vast te stellen en goed te keuren.

De bestuurders, vertegenwoordigd zoals gezegd, stellen vast dat het totaal bedrag van honderd zevenenzestigduizend veertig euro (€ 167.040,00) volledig werd volstort.

De gelden werden gestort op een bijzondere rekening nummer 733-0577054-31 geopend bij de KBC bank, agentschap Diegem op naam van de vennootschap.

Het bewijs van deponering werd door genoemde instelling afgeleverd op negentien mei tweeduizend en negen, en zal aan deze gehecht blijven.

### **3. UITGIFTE VAN AANDELEN**

De voornoemde bestuurders vertegenwoordigd zoals gezegd, stellen ingevolge voormelde kapitaalverhoging de uitgifte vast van vierhonderd tachtigduizend aandelen (480.000) zonder nominale waarde, met dezelfde rechten als de bestaande aandelen, en beslissen deze toe te kennen aan de warranthouders, voornoemd in ruil voor de door hen gedane uitoefening van warrants:

- Aan de Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "Parana Management", voornoemd, worden veertigduizend aandelen (40.000) toegekend, met dezelfde rechten als de reeds bestaande aandelen, in ruil voor de door haar gedane uitoefening van warrants;
- Aan Platinum Partners Value Arbitrage Fund, voornoemd, worden honderd en twaalfduizend aandelen (112.000) toegekend, met dezelfde rechten als de reeds bestaande aandelen, in ruil voor de door haar gedane uitoefening van warrants;
- Aan de Naamloze Vennootschap "Pardel", voornoemd, worden tweehonderd veertigduizend aandelen (240.000) toegekend, met dezelfde rechten als de reeds bestaande aandelen, in ruil voor de door haar gedane uitoefening van warrants;
- Aan Think Media, voornoemd, worden twintigduizend aandelen (20.000) toegekend, met dezelfde rechten als de reeds bestaande aandelen, in ruil voor de door haar gedane uitoefening van warrants;

- Aan DS Apex Sapphire LP, voornoemd, worden vierentwintigduizend aandelen (24.000) toegekend, met dezelfde rechten als de reeds bestaande aandelen, in ruil voor de door haar gedane uitoefening van warrants;
- Aan Summit Capital Management LP, voornoemd, worden twintigduizend aandelen (20.000) toegekend, met dezelfde rechten als de reeds bestaande aandelen, in ruil voor de door haar gedane uitoefening van warrants;
- Aan KS Consulting Ltd, voornoemd, worden vierentwintigduizend aandelen (24.000) toegekend, met dezelfde rechten als de reeds bestaande aandelen, in ruil voor de door haar gedane uitoefening van warrants.

#### **4. AANPASSING VAN ARTIKEL 5 VAN DE STATUTEN**

De voornoemde bestuurders vertegenwoordigd zoals gezegd, verzoeken om artikel 5 van de statuten aan te passen aan de hiervoor genomen beslissingen:

“Het geplaatst kapitaal bedraagt drieëntwintig miljoen achthonderd en zeventien achthonderd éénenveertig euro tien cent (€ 23.807.841,10).

Het is vertegenwoordigd door veertien miljoen achthonderd zesenzestigduizend driehonderd negenenzeventig (14.866.379) gewone kapitaals aandelen, zonder vermelding van waarde, die elk één/ veertien miljoen achthonderd zesenzestigduizend driehonderd negenenzeventigste deel van het kapitaal vertegenwoordigen.”

#### **5. COÖRDINATIE VAN DE STATUTEN**

De heer Hellinckx Johan, voornoemd en optredend in zijn hoedanigheid van vertegenwoordiger van de voornoemde bestuurders, verzoekt de Notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de vennootschap.

Recht op geschriften: recht van vijfennegentig euro (€ 95,00) verschuldigd en betaald op aangifte door ondergetekende notaris.

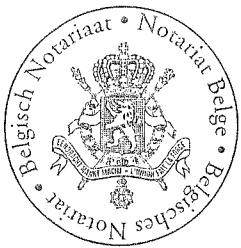
#### **WAARVAN PROCES VERBAAL.**

Opgemaakt en gesloten te **Dendermonde**, datum als voormeld.

En na integrale voorlezing en mondelinge toelichting hebben de comparanten, vertegenwoordigd zoals gezegd, getekend met ons notaris.

(Volgen de handtekens)

Geregistreerd drie bladen geen verzendingen te Dendermonde I op 27 mei 2009. Boek 5/109 blad 73 vak 16. Ontvangen: vijftientwintig euro (€ 25,00). Getekend E.A. Inspecteur M.KINDERMANS



# Bankattest *kapitaalsverhoging* vennootschap



De Naamloze vennootschap KBC Bank, waarvan de zetel gevestigd is te 1080 Brussel, Havenlaan 2, BTW BE 0462 920 226, RPR Brussel, hier vertegenwoordigd door KBC Bank, De Kleetlaan 6, 1831 Diegem,

bevestigt hiermede dat op de rekening

op naam van de vennootschap : *Keyware Technologies nv*

met als rekeningnummer : *733-0577054-31*

volgend bedrag werd ingeschreven :

bedrag	muntcode
<i>167 040,00</i>	<i>EUR</i>

Tegenwaarde ingeval van OESO-munt uit de niet-eurozone:  
*167 040,00*      *EUR*

Dit bedrag wordt slechts ter beschikking gesteld:

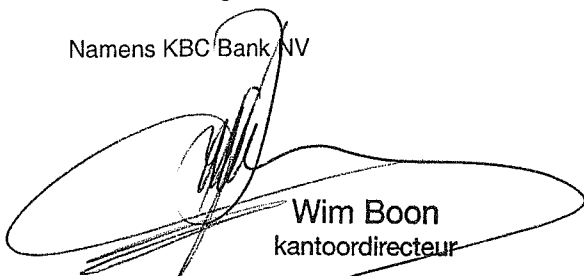
- hetzij van de begunstigde vennootschap vertegenwoordigd door de personen die bevoegd zijn om haar te verbinden en op basis van een schriftelijke verklaring van de optredende notaris waarin het verlijden van de akte van kapitaalsverhoging, wordt bevestigd

- hetzij aan de deposanten of hun rechthebbenden op hun verzoek ingeval drie maanden zijn verstreken sedert de storting of overschrijving, zonder dat de bank in kennis is gesteld van de kapitaalsverhoging.

Onderhavig attest vervangt en vernietigt elk ander document dat aan de deposant(en) mocht zijn afgeleverd en als bewijs van deponering zou aangewend worden.

Gedaan te Diegem, 19-05-2009

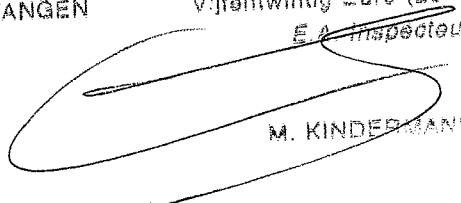
Namens KBC Bank NV



Wim Boon  
kantoordirecteur

**KBC Bank NV**  
**BK BRABANT OOST**  
De Kleetlaan 6  
1831 DIEGEM

GEREGISTREERD *een* BLADEN ~~geen~~ VERZ  
TE DENDERMONDE 1 DE *27* mei *2009*  
BOEK *6146* BLAD *59* VAK *08*  
ONTVANGEN      Vijftewintig Euro (25€)



*E.A. inspecteur*  
M. KINDERBANT



BDO Atrio  
Bedrijfsrevisoren  
Réviseurs d'Entreprises

The Corporate Village  
Da Vincilaan 9 - Box E.6  
Elsinore Building  
B-1935 Zaventem  
Tel: 02 / 778 01 00 - Fax: 02 / 771 56 56

Vierde blad



Aan de Raad van Bestuur  
van Keyware Technologies NV

Ondergetekende, BDO Atrio Bedrijfsrevisoren Burg. CVBA, met exploitatiezetel te 1935 Zaventem, Da Vincilaan 9, box E.6., Corporate Village – Elsinore Building, vertegenwoordigd door de heer Koen De Brabander, commissaris van de vennootschap Keyware Technologies NV, dient de lijst van uitgeoefende warrants voor echt te verklaren, in het kader van artikel 591 van het Wetboek van vennootschappen.

*Artikel 591: Wanneer het kapitaal wordt verhoogd ten gevolge van een conversie van converteerbare obligaties in aandelen of van een inschrijving op aandelen, in geval van uitoefening van de warrant worden de conversie of de inschrijving, de daaruit voortvloeiende verhoging van het maatschappelijk kapitaal en het aantal ter vertegenwoordiging van die verhoging uitgegeven nieuwe aandelen vastgesteld bij een authentieke akte. Deze akte wordt op verzoek van de raad van bestuur opgemaakt onder overlegging van een lijst van de gevraagde conversies of van de uitgeoefende warrants, voor echt verklaard door de commissaris of de commissarissen, of bij ontstentenis van dezen, door een bedrijfsrevisor. Deze vaststelling heeft wijziging tot gevolg van de statutaire bepalingen betreffende het bedrag van het maatschappelijk kapitaal en het aantal aandelen die ze vertegenwoordigen; zij verleent de hoedanigheid van aandeelhouder aan de obligatiehouder die de conversie van zijn effect heeft gevraagd, en aan de houder van de warrant die zijn recht heeft uitgeoefend.*

Ondergetekende waarmerkt onderstaande lijst van de uitgeoefende warrants in toepassing van de warrantenplannen opgemaakt door de vennootschap in 2005. Deze warrants werden toegekend op 27 mei 2005:

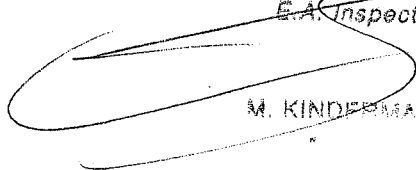
Naam	Voor reverse split B Warranten	Na Reverse split B Warranten
Parana Management BVBA	2.000.000	40.000
Platinum Partners Value Arbitrage Fund	5.600.000	112.000
Pardel SA	12.000.000	240.000
Think Media	1.000.000	20.000
DS Apex Sapphire LP	1.200.000	24.000
Summit Capital Management LP	1.000.000	20.000
KS Consulting Ltd	1.200.000	24.000
<b>Totaal</b>	<b>24.000.000</b>	<b>480.000</b>

Zaventem, 18 mei 2009



BDO Atrio Bedrijfsrevisoren Burg. CVBA  
Commissaris  
vertegenwoordigd door Koen De Brabander

DEREGISTREERD ~~keuze~~ BLADEN ~~geen~~ VERZ  
E DENDERMONDE 1 DE 27... mei... 2009  
BOEK 6146 BLAD ... 59... VAK ... D8.....  
ONTVANGEN Vijftwintig Euro (25€)  
E.A. Inspecteur

  
M. KINDERMAN