

**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*)

**“KEYWARE TECHNOLOGIES”**  
naamloze vennootschap  
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:**

(*Appoints as special proxy, with right of substitution*)

(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 zetel van de Vennootschap, **Ikaroslaan 24 te 1930 Zaventem, op vrijdag 24 mei 2024**, om 15.00 uur,

(*in order to represent the undersigned at the Annual General Shareholders Assembly to be held at the premises of the Company, 1930 Zaventem, Ikaroslaan 24, on Friday 24 May 2024, 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 2023.

*(Acknowledgment and discussion of the Board of Directors' report on the statutory and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2023)*

2. Kennisname en bespreking van het verslag van de commissaris over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

*(Acknowledgment and discussion of the auditors' report on the statutory and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2023)*

3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.

*(Approval of the statutory financial statements of the Company for the financial year ended on 31 December 2023 and the proposed appropriation of the result.)*

**Voorstel van besluit:** goedkeuring van de statutaire jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023, zoals voorgesteld door de raad van bestuur, inclusief de volgende bestemming van het resultaat.

Winst van het boekjaar	2.639.890	EUR
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	2.162.671	EUR
Te bestemmen winst	<u>4.802.561</u>	EUR

Deze te bestemmen winst wordt als volgt bestemd:

Toevoeging aan de wettelijke reserves	131.995	EUR
Over te dragen winst	4.670.566	EUR

*Proposed resolution: approval of the statutory accounts for the financial year ended on 31 December 2023, as presented by the Board of Directors, including the approval of the following appropriation of the result.*

<i>Profit of the year</i>	<i>2.639.890</i>	<i>EUR</i>
<i>Carried forward profit of the previous year</i>	<i>2,162,671</i>	<i>EUR</i>
<i>Profit to be appropriated</i>	<u><i>4,802,561</i></u>	<i>EUR</i>

*The profit is appropriated as follows:*

<i>Allocation to legal reserves</i>	<i>131,995</i>	<i>EUR</i>
<i>Profit to be carried forward</i>	<i>4,670,566</i>	<i>EUR</i>

<b>Steminstructies (Voting instructions)</b>		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

4. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

*(Acknowledgment of the consolidated accounts of the Company for the financial year ended on 31 December 2022)*

5. Bespreking en goedkeuring 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 2023.

*(Discussion 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 2023)*

Voorstel van besluit: goedkeuring, bij wijze van adviserende 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 2023.

*(Proposed resolution: approval, by means of an advising vote, 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 2023)*

Steminstructies (Voting instructions) - Powergraph BV		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

Steminstructies (Voting instructions) - MASH BV		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

Steminstructies (Voting instructions) – Debrako BV		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

Steminstructies (Voting instructions) - Lubentor BV		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

Steminstructies (Voting instructions) - Mathilde Araujo		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

6. Kwijting aan de bestuurders.

*(Discharge to the Directors)*

Voorstel van besluit: verlening van kwijting voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 aan:

- Powergraph BV, vast vertegenwoordigd door de heer Guido Van der Schueren;
- MASH BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Hildegard Verhoeven;
- Debrako BV, vast vertegenwoordigd door de heer Koen De Brabander;
- Lubentor BV, vast vertegenwoordigd door de heer Kurt Faes;
- Mevrouw Mathilde Araujo;

*(Proposed resolution: a discharge is to be granted to the following directors for the execution of their mandate during the financial year ended on 31 December 2023 to:*

- *Powergraph BV, permanently represented by Mr Guido Van der Schueren;*
- *MASH BV, permanently represented by Mrs Hildegard Verhoeven;*
- *Debrako BV, permanently represented by Mr Koen De Brabander;*
- *Lubentor BV, permanently represented by Mr Kurt Faes;*
- *Mrs Mathilde Araujo;*

Steminstructies (Voting instructions) - Powergraph BV		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

Steminstructies (Voting instructions) - MASH BV		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

Steminstructies (Voting instructions) – Debrako BV		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

Steminstructies (Voting instructions) - Lubentor BV		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

Steminstructies (Voting instructions) - Mathilde Araujo		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

7. Kwijting aan de commissaris.

*(Discharge to the auditor)*

Voorstel van besluit: verlening van kwijting aan de commissaris, Mazars BV, voor de uitoefening van zijn opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023.

*(Proposed resolution: a discharge is granted to the auditor, Mazars Bedrijfsrevisoren BV, for the execution of his mandate during the financial year ended on 31 December 2023)*

Steminstructies (Voting instructions)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

8. (Her)benoeming van bestuurders.  
*((Re)appointment of the directors)*

Vaststelling van de algemene vergadering dat het mandaat van bestuurder Lubentor BV, vast vertegenwoordigd door de heer Kurt Faes, ontslagnemend definitief wordt beëindigd per datum van de algemene vergadering en dat het mandaat van bestuurder MASH BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Hildegard Verhoeven, definitief werd beëindigd sinds 2 februari 2024.

*(Determination of the general meeting that the mandate of director Lubentor BV, permanently represented by Mr. Kurt Faes and resigning, is definitively terminated as of the date of the general meeting and that the mandate of director MASH BV, permanently represented by Mrs. Hildegard Verhoeven, became definitive terminated since February 2, 2024.)*

**Voorstel tot besluit:** *Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Remuneratiecomité, en ingevolge diens coöptatie als bestuurder op de raad van bestuurder van 24 maart 2024, het bekrachtigen van de benoeming van Miedec BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent (afdeling Oudenaarde) onder het ondernemingsnummer 0891.379.025, met als vaste vertegenwoordiger Mevr. Mieke De Clercq, tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 24 maart 2024 en verstrijkende op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering te houden in 2026. Mevr. Mieke De Clercq, is houder van een Masterdiploma in de Toegepaste Economische Wetenschappen en was geaccrediteerd als Registered Forensic Auditor (RFA). Zij was voorheen onder meer actief bij KPMG als Director Forensic Services en Director Financial Management Services en bij Moore Stephens als Partner CFO Services. Daarnaast bekleedt zij op vandaag een bestuursmandaat bij Accentis naast diverse andere mandaten als bestuurder of adviseur bij familiebedrijven. Voormelde bestuurder evenals haar vaste vertegenwoordiger voldoen aan de criteria van onafhankelijkheid opgenomen in artikel 7:87 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna het “WVV”) en in artikel 3.5 van de Corporate Governance Code 2020 en bovendien heeft de raad van bestuur geen enkele indicatie van enig element dat deze onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken.*

**(Proposed resolution:** *Upon proposal of the board of directors, assisted by the Remuneration Committee, and pursuant to its co-option as director at the board meeting of 24 March 2024, to ratify the appointment of Miedec BV, registered in the register of legal entities in Ghent (Oudenaarde division) under company number 0891. 379.025, with permanent representative Ms Mieke De Clercq, as director of the Company, for a period commencing on 24 March 2024 and expiring at the end of the annual general meeting to be held in 2026. Ms Mieke De Clercq, holds a Master's degree in Applied Economics and was accredited as a Registered Forensic Auditor (RFA). She previously worked, among others, at KPMG as Director Forensic Services and Director Financial Management Services and at Moore Stephens as Partner CFO Services. She also currently holds a directorship at Accentis in*

*addition to various other mandates as a director or consultant at family-owned companies. The aforementioned director and her permanent representative meet the independence criteria set out in Article 7:87 of the Belgian Companies and Associations Code (hereinafter the "Code") and in Article 3.5 of the Corporate Governance Code 2020 and, moreover, the board of directors has no indication of any element that could call this independence into question.)*

**Voorstel tot besluit:** *Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Remuneratiecomité, benoeming van Jadel BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent (afdeling Gent) onder het ondernemingsnummer 0475.557.049, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Jan Gesquiere, tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 24 mei 2024 en verstrijkende op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering te houden in 2026. Dhr. Gesquière is houder van een masterdiploma in de Ingenieurswetenschappen (handelsingenieur) en heeft een brede ervaring in verschillende sectoren dit zowel bij beursgenoteerde als familiebedrijven. Hij was voorheen onder meer actief bij ArcelorMittal, Domo Group, Elia Group, Vandemoortele en Besix. Daarnaast bekleedt hij op vandaag ook nog bestuursmandaten bij onder meer ABO Group, Elexys, Reynders Label Printing Group en Willemen Group. Voormelde bestuurder evenals haar vaste vertegenwoordiger voldoen aan de criteria van onafhankelijkheid opgenomen in artikel 7:87 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna het "WVV") en in artikel 3.5 van de Corporate Governance Code 2020 en bovendien heeft de raad van bestuur geen enkele indicatie van enig element dat deze onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken.*

**(Proposed resolution:** *Upon proposal of the board of directors, assisted by the Remuneration Committee, appointment of Jadel BV, registered in the register of legal entities in Ghent (Ghent division) under company number 0475.557.049, with permanent representative Mr Jan Gesquiere, as director of the Company, for a period starting on 24 May 2024 and expiring at the end of the annual general meeting to be held in 2026. Mr Gesquiere holds a master's degree in Engineering (commercial engineer) and has broad experience in various sectors, both in listed and family businesses. He previously worked, among others, for ArcelorMittal, Domo Group, Elia Group, Vandemoortele and Besix. Today, he also holds directorships with, among others, ABO Group, Elexys, Reynders Label Printing Group and Willemen Group. The aforementioned director and her permanent representative meet the independence criteria set out in Article 7:87 of the Belgian Companies and Associations Code (hereinafter the "Code") and in Article 3.5 of the Corporate Governance Code 2020 and, moreover, the board of directors has no indication of any element that could call this independence into question.)*

**Voorstel tot besluit:** *Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Remuneratiecomité, herbenoeming van Debrako BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent (afdeling Gent) onder het ondernemingsnummer 0456.833.079, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Koen De Brabander, tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 24 mei 2024 en verstrijkende op het einde van de gewone algemene vergadering te houden in 2026. Voormelde bestuurder evenals haar vaste vertegenwoordiger voldoen aan de criteria van onafhankelijkheid opgenomen in artikel 7:87 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen (hierna het "WVV") en in artikel 3.5 van de Corporate Governance Code 2020 en bovendien heeft de raad van bestuur geen enkele indicatie van enig element dat deze onafhankelijkheid in twijfel zou kunnen trekken.*

**(Proposed resolution:** *Upon proposal of the board of directors, assisted by the Remuneration Committee, reappointment of Debrako BV, registered in the register of legal entities in Ghent (Ghent division) under company number 0456.833.079, with permanent representative Mr Koen De Brabander, as director of the Company, for a period commencing on 24 May 2024 and expiring at the*

end of the ordinary general meeting to be held in 2026. The aforementioned director and his permanent representative meet the independence criteria set out in Article 7:87 of the Belgian Companies Code and in Article 3.5 of the Corporate Governance Code 2020 and, moreover, the board of directors has no indication of any element that could call this independence into question.)

**Voorstel tot besluit:** Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Remuneratiecomité, herbenoeming van Mevr. Mathilde Araujo, wonende te 38230 Tignieu-Jameyzieu, 11 Rue du Village, Frankrijk, tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 24 mei 2024 en verstrijkende op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering te houden in 2026.

**(Proposed resolution:** On the proposal of the board of directors, assisted therein by the Remuneration Committee, reappointment of Ms Mathilde Araujo, residing at 38230 Tignieu-Jameyzieu, 11 Rue du Village, France, as a director of the Company, for a period commencing on 24 May 2024 and expiring at the end of the annual general meeting to be held in 2026.)

**Voorstel tot besluit:** Op voorstel van de raad van bestuur, daarin bijgestaan door het Remuneratiecomité, herbenoeming van Powergraph BV, ingeschreven in het rechtspersonenregister te Gent (afdeling Gent) onder het ondernemingsnummer 0454.469.744, met als vaste vertegenwoordiger Dhr. Guido Van der Schueren, tot bestuurder van de Vennootschap, voor een periode ingaande op 24 mei 2024 en verstrijkende op het einde van de jaarlijkse algemene vergadering te houden in 2026.

**(Proposed resolution:** Upon proposal of the board of directors, assisted therein by the Remuneration Committee, reappointment of Powergraph BV, registered in the register of legal entities in Ghent (Ghent division) under company number 0454.469.744, with permanent representative Mr Guido Van der Schueren, as director of the Company, for a period commencing on 24 May 2024 and expiring at the end of the annual general meeting to be held in 2026.)

Steminstructies (Miedec BV)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

Steminstructies (Jadel BV)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

Steminstructies (Debrako BV)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

Steminstructies (Mathilde Araujo)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)



Steminstructies (Powergraph BV)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

9. Vergoeding van niet-uitvoerende bestuurders

*(Remuneration of non-executive directors)*

*Voorstel tot besluit:* de vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders bedraagt voor het boekjaar 2023 in totaliteit 95.000 EUR.

*(Proposed resolution: the aggregate remuneration of the non-executive directors for the financial year 2023 amounts to 95,000 EUR )*

Steminstructies (Voting instructions)		
Voor (For)	Tegen (Against)	Onthouding (Abstain)

10. 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, modify these or reject these)*
- 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)*

Getekend te  
*(Signed at*

op  
*on*

2024  
*2024)*

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

*(please fill in the date and 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 (14de) dag voorafgaand aan de datum van de vergadering (uiterlijk op **10 mei 2024**). Dit is de **Registratiedatum**. Alleen de personen die op de Registratiedatum aandeelhouder zijn, zijn gerechtigd om deel te nemen aan en te stemmen op de Algemene Vergadering.

Dergelijk bewijsschrift moet worden opgesteld door de erkende rekeninghouder of vereffeninginstelling 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 **18 mei 2024**).

Eén of meer aandeelhouders die samen minstens drie (3) % van het kapitaal bezitten kunnen uiterlijk op **2 mei 2024** te behandelen onderwerpen op de agenda van de Algemene Vergadering van de Aandeelhouders laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot in de agenda opgenomen punten indien zij bewijzen dat zij aandeelhouder zijn. Dit kan schriftelijk (ter attentie van Paul Inniger, Ikaroslaan 24, 1930 Zaventem) of per e-mail ([assembly2024@keyware.com](mailto:assembly2024@keyware.com)) worden gezonden.

In zo'n geval zal de aangepaste agenda (en volmachten) ten laatste op **08 mei 2024** beschikbaar zijn op de website [www.keyware.com](http://www.keyware.com) 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 (14<sup>th</sup>) day preceding the date of the General Assembly (which is at the latest **10<sup>th</sup> of May 2024**). This is the **Registration Date**. Only those who are shareholder on the Registration date are allowed to attend the General Assembly and to cast votes.*

*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 (at the latest **18<sup>th</sup> of May 2024**).*

*One or more shareholders jointly representing at least three (3)% of the share capital can ultimately on **2<sup>nd</sup> of May 2024** transmit the subjects to be discussed and their proposed resolutions to be put on the agenda of the General Shareholders Assembly provided they can provide some evidence as shareholder. This can be done either by mail (to the attention of Paul Inniger, Ikaroslaan 24, 1930 Zaventem) or by email ([assembly2024@keyware.com](mailto:assembly2024@keyware.com)).*

*In such a case the updated agenda (and Proxies) will be available at the latest by **8 May 2024** on the website [www.keyware.com](http://www.keyware.com) and at the Company's premises.*