

**JAARREKENING EN/OF ANDERE OVEREENKOMSTIG
HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN
VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN**

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)

Naam : **Keyware Technologies**
Rechtsvorm : naamloze vennootschap
Adres : Ikaroslaan Nr : 24 Bus :
Postnummer : 1930 Gemeente : Zaventem
Land : België
Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Brussel, nederlandstalige
Internetadres : www.keyware.com
E-mailadres : ahubert@be.keyware.com

Ondernemingsnummer

Datum van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt

Deze neerlegging betreft :

de JAARREKENING in goedgekeurd door de algemene vergadering van

de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van tot

het vorige boekjaar van de jaarrekening van tot

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn :

VOL-kap 6.1, VOL-kap 6.2.1, VOL-kap 6.2.2, VOL-kap 6.2.4, VOL-kap 6.2.5, VOL-kap 6.3.1, VOL-kap 6.3.2, VOL-kap 6.3.6, VOL-kap 6.4.2, VOL-kap 6.5.2, VOL-kap 6.8, VOL-kap 6.17, VOL-kap 6.18.2, VOL-kap 6.20, VOL-kap 9, VOL-kap 11, VOL-kap 12, VOL-kap 13, VOL-kap 14, VOL-kap 15

<p style="text-align: center;">LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN EN VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE</p>

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Araujo Mathilde

Rue du Village 11
38230 Tignieu-Jamezyieu
FRANKRIJK

Begin van het mandaat : 2019-05-24

Einde van het mandaat : 2022-05-27

Bestuurder

Debrako BV

0456833079
Grote Steenweg 27 A
9930 Lievegem
BELGIË

Begin van het mandaat : 2021-05-28

Einde van het mandaat : 2022-05-27

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

De Brabander Koen
Grote Steenweg 27 A
9930 Lievegem
BELGIË

Lubentor BV

0896865265
Leliestraat 84
2540 Antwerpen
BELGIË

Begin van het mandaat : 2019-06-17

Einde van het mandaat : 2022-05-27

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Faes Kurt
Leliestraat 84
2540 Hove
BELGIË

Mash BV

0560662275
Heiebreestraat 24
9031 Drongen
BELGIË

Begin van het mandaat : 2019-05-24

Einde van het mandaat : 2022-05-27

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Verhoeven Hildegard
Heiebreestraat 24
9031 Drongen
BELGIË

Powergraph BV

0454469744

Zuylenveld 10

9830 Sint-Martens-Latem

BELGIË

Begin van het mandaat : 2021-05-28

Einde van het mandaat : 2024-05-24

Voorzitter van de Raad van Bestuur

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Van der Schueren Guido

Zuylenveld 10

9830 Sint-Martens-Latem

BELGIË

EY Bedrijfsrevisoren BV (B00160)

0446334711

De Kleetlaan 2

1831 Diegem

BELGIË

Begin van het mandaat : 2020-05-22

Einde van het mandaat : 2023-05-26

Bedrijfsrevisor

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Wuyts Daniel (A01979)

Bedrijfsrevisor

De Kleetlaan 2

1831 Diegem

BELGIË

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van artikel 5 van de wet van 17 maart 2019 betreffende de beroepen van accountant en belastingadviseur.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een gecertificeerd accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke gecertificeerde accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de vennootschap*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door accountants of door fiscaal accountants, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke accountant of fiscaal accountant en zijn lidmaatschapsnummer bij het Instituut van de Belastingadviseurs en de Accountants (IBA), evenals de aard van zijn opdracht.

(* Facultatieve vermelding.)

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	<u>21.141.463</u>	<u>19.866.892</u>
Immateriële vaste activa	6.2	21		
Materiële vaste activa	6.3	22/27	324.326	429.928
Terreinen en gebouwen		22		
Installaties, machines en uitrusting		23		
Meubilair en rollend materieel		24	323.827	427.932
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26	499	1.996
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	20.817.137	19.436.964
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	20.771.366	19.383.966
Deelnemingen		280	20.771.366	19.383.966
Vorderingen		281		
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3		
Deelnemingen		282		
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8	45.771	52.998
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8	45.771	52.998

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	2.760.518	2.255.036
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Vorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	1.479.997	778.689
Handelsvorderingen		40	884.899	746.883
Overige vorderingen		41	595.098	31.806
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	1.053.830	1.089.887
Eigen aandelen		50	1.053.830	1.089.887
Overige beleggingen		51/53		
Liquide middelen		54/58	173.930	284.668
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	52.761	101.792
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	23.901.981	22.121.928

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	<u>12.915.886</u>	<u>12.169.883</u>
Inbreng	6.7.1	10/11	9.304.089	9.304.089
Kapitaal		10	8.728.694	8.728.694
Geplaatst kapitaal		100	8.728.694	8.728.694
Niet-opgevraagd kapitaal		101		
Buiten kapitaal		11	575.395	575.395
Uitgiftepremies		1100/10	575.395	575.395
Andere		1109/19		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	1.449.126	1.411.826
Onbeschikbare reserves		130/1	1.413.069	1.411.826
Wettelijke reserve		130	359.239	321.939
Statutair onbeschikbare reserves		1311		
Inkoop eigen aandelen		1312	1.053.830	1.089.887
Financiële steunverlening		1313		
Overige		1319		
Belastingvrije reserves		132		
Beschikbare reserves		133	36.057	
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	2.162.671	1.453.968
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16		<u>150.000</u>
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5		150.000
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5		150.000
Uitgestelde belastingen		168		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	10.986.095	9.802.045
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	638.185	
Financiële schulden		170/4	638.185	
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173	638.185	
Overige leningen		174		
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	10.323.621	9.794.664
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	198.030	
Financiële schulden		43		
Kredietinstellingen		430/8		
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	978.971	724.871
Leveranciers		440/4	978.971	724.871
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	93.896	80.202
Belastingen		450/3	72.733	54.732
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	21.163	25.470
Overige schulden		47/48	9.052.724	8.989.591
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	24.289	7.381
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	23.901.981	22.121.928

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	6.043.064	5.402.998
Omzet	6.10	70	5.371.083	4.797.553
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)	(+)/(-)	71		
Geproduceerde vaste activa		72		
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	653.576	605.445
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A	18.405	
Bedrijfskosten		60/66A	4.192.634	4.111.730
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60		
Aankopen		600/8		
Voorraad: afname (toename)	(+)/(-)	609		
Diensten en diverse goederen		61	3.734.845	3.373.748
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	(+)/(-)	6.10 62	132.133	159.871
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	177.853	187.856
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	6.10 631/4	38.000	169.250
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-)	6.10 635/8	-150.000	150.000
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	259.158	71.005
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten	(-)	649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	645	
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	(+)/(-)	9901	1.850.430	1.291.268

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	18.230	16.901
Recurrente financiële opbrengsten		75	18.230	16.901
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750		
Opbrengsten uit vlottende activa		751	18.230	10.559
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9		6.342
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		
Financiële kosten		65/66B	1.111.769	1.263.103
Recurrente financiële kosten	6.11	65	1.111.769	864.103
Kosten van schulden		650	110.007	98.936
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	651	990.898	757.830
Andere financiële kosten		652/9	10.864	7.336
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B		399.000
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	(+)/(-)	9903	756.891	45.066
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	(+)/(-)	6.13 67/77	10.888	52.201
Belastingen		670/3	60.300	52.201
Regularisering van belastingen en terugnemning van voorzieningen voor belastingen		77	49.412	
Winst (Verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9904	746.003	-7.135
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789		
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	746.003	-7.135

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies)	(+)/(-) 9906	2.199.971	1.543.855
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-) (9905)	746.003	-7.135
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar	(+)/(-) 14P	1.453.968	1.550.990
	791/2		
	791		
	792		
Onttrekking aan het eigen vermogen	691/2	37.300	89.887
aan de inbreng	691		
aan de reserves	6920	37.300	
	6921		89.887
Toevoeging aan het eigen vermogen	(+)/(-) (14)	2.162.671	1.453.968
Over te dragen winst (verlies)	794		
Tussenkost van de vennoten in het verlies	694/7		
Uit te keren winst	694		
Vergoeding van de inbreng	695		
Bestuurders of zaakvoerders	696		
Werknemers	697		
Andere rechthebbenden			

TOELICHTING

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN SOORTGELIJKE RECHTEN**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar****Mutaties tijdens het boekjaar**

- Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa
- Overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar****Mutaties tijdens het boekjaar**

- Geboekt
- Teruggenomen
- Verworven van derden
- Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overgeboekt van een post naar een andere

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar**NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8052P	XXXXXXXXXX	512.301
8022		
8032		
(+)/(-) 8042		
8052	512.301	
8122P	XXXXXXXXXX	512.301
8072		
8082		
8092		
8102		
(+)/(-) 8112		
8122	512.301	
211		

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA**MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL****Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar****Mutaties tijdens het boekjaar**

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**Meerwaarden per einde van het boekjaar****Mutaties tijdens het boekjaar**

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

Meerwaarden per einde van het boekjaar**Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar****Mutaties tijdens het boekjaar**

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar**NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8193P	XXXXXXXXXX	1.112.637
8163	110.438	
8173	154.390	
(+)/(-) 8183		
8193	1.068.685	
8253P	XXXXXXXXXX	
8213		
8223		
8233		
(+)/(-) 8243		
8253		
8323P	XXXXXXXXXX	684.705
8273	176.356	
8283		
8293		
8303	116.203	
(+)/(-) 8313		
8323	744.858	
(24)	323.827	

LEASING EN SOORTGELIJKE RECHTEN**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8194P	XXXXXXXXXX	5.522

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

(+)/(-)

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8194	5.522	
8254P	XXXXXXXXXX	

Meerwaarden per einde van het boekjaar**Mutaties tijdens het boekjaar**

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

Meerwaarden per einde van het boekjaar**Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar**

8324P	XXXXXXXXXX	5.522
-------	------------	-------

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

(+)/(-)

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8324	5.522	
------	-------	--

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

(25)		
------	--	--

WAARVAN

Terreinen en gebouwen

Installaties, machines en uitrusting

Meubilair en rollend materieel

250		
251		
252		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE MATERIËLE VASTE ACTIVA			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195P	XXXXXXXXXX	13.703
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8165		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8175		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8185		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8195	13.703	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8215		
Verworven van derden	8225		
Afgeboekt	8235		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8245		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8255		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325P	XXXXXXXXXX	11.707
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8275	1.497	
Teruggenomen	8285		
Verworven van derden	8295		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8305		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8315		
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8325	13.204	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(26)	499	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Mutaties tijdens het boekjaar

Toevoegingen

Terugbetalingen

Geboekte waardeverminderingen

Teruggenomen waardeverminderingen

Wisselkoersverschillen

Overige mutaties

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
	XXXXXXXXXX	21.001.476
	8361 1.387.400	
	8371	
(+)/(-)	8381	
	8391 22.388.876	
	XXXXXXXXXX	
	8411	
	8421	
	8431	
(+)/(-)	8441	
	8451	
	XXXXXXXXXX	1.617.510
	8471	
	8481	
	8491	
	8501	
(+)/(-)	8511	
	8521 1.617.510	
	XXXXXXXXXX	
(+)/(-)	8541	
	8551	
	(280) 20.771.366	
	XXXXXXXXXX	
	281P	
	8581	
	8591	
	8601	
	8611	
(+)/(-)	8621	
(+)/(-)	8631	
	(281)	
	8651	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363		
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373		
Overboekingen van een post naar een andere	(+)/(-) 8383		
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413		
Verworven van derden	8423		
Afgeboekt	8433		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8443		
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8473		
Teruggenomen	8483		
Verworven van derden	8493		
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503		
Overgeboekt van een post naar een andere	(+)/(-) 8513		
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553P	XXXXXXXXXX	
Mutaties tijdens het boekjaar	(+)/(-) 8543		
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553		
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)		
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	XXXXXXXXXX	52.998
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583		
Terugbetalingen	8593		
Geboekte waardeverminderingen	8603		
Teruggenomen waardeverminderingen	8613		
Wisselkoersverschillen	(+)/(-) 8623		
Overige mutaties	(+)/(-) 8633	-7.227	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	45.771	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8653		

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochter s	Jaarrekening per	Muntco de	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%	%			(+ of (-) (in eenheden))	
Easyorder 0655723562 Besloten vennootschap Ikaroslaan 24 1930 Zaventem BELGIË	Aandelen	50.000	100		2022-12-31	EUR	-4.400.768	-1.917.868
Keyware SARL LU31158181 Buitenlandse onderneming Place de la Gare 5 1610 Luxembourg LUXEMBURG	Aandelen	100	100		2022-12-31	EUR	-663.563	-132.150
Keyware Smart Card Division 0449832253 naamloze vennootschap Ikaroslaan 24 1930 Zaventem BELGIË	Aandelen	134.725	100		2022-12-31	EUR	9.182.663	-227.060
Keyware Transactions & Processing GMBH DE7010424296 Buitenlandse onderneming Uhlandstrasse 9 79102 Freiburg DUITSLAND	Aandelen	1	50	50	2022-12-31	EUR	-843.938	-26.874
Magellan SAS FR430159947 Buitenlandse onderneming Boulevard de la Bataille de Stalingrad 149 69100 Villeurbanne FRANKRIJK	Aandelen	6.000.000	100		2022-12-31	EUR	11.957.618	851.439
Payment Solutions 0711825986 Besloten vennootschap Ninoofsesteenweg 198 Bus 39 9320 Erembodegem BELGIË	Aandelen	1.860	100		2022-12-31	EUR	244.299	-67.369

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

OVERIGE GELDBELEGGINGEN

Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen

- Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag
- Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag
- Edele metalen en kunstwerken

Vastrentende effecten

- Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen

Termijnrekeningen bij kredietinstellingen

- Met een resterende looptijd of opzegtermijn van
 - hoogstens één maand
 - meer dan één maand en hoogstens één jaar
 - meer dan één jaar

Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51		
8681		
8682		
8683		
52		
8684		
53		
8686		
8687		
8688		
8689		

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

- Over te dragen kosten

Boekjaar
52.761

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Kapitaal

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

Aandelen gedematerialiseerd

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXX	
(100)	8.728.694	

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	8.728.694	23.543.793
8702	XXXXXXXXXX	
8703	XXXXXXXXXX	23.543.793

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		XXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXX	

Codes	Boekjaar
8721	380.762
8722	1.027.144
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	8.358.694

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

BIJKOMENDE TOELICHTING MET BETREKKING TOT DE INBRENG (WAARONDER DE INBRENG IN NIJVERHEID)

Boekjaar

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP OP DE DATUM VAN JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de vennootschap heeft ontvangen overeenkomstig artikel 7:225 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, artikel 14, 4de lid van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen of artikel 5 van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten.

NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de vennootschap in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de zetel, zo het een rechtspersoon betreft) en van het ONDERNEMINGSNUMMER, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft	Aangehouden maatschappelijke rechten			
	Aard	Aantal stemrechten		%
		Verbonden aan effecten	Niet verbonden aan effecten	
Big Friend NV - S. Vandervelde - Datum ontvangen kennisgeving 02.07.2018 0431535578 Kustlaan 15 8300 Knokke-Heist BELGIË	Aandeelhouder	2.262.962		10,04
Drupafina NV - G. Wallebroek - Datum ontvangen kennisgeving 11.02.2021 0425580075 Prins Boudewijnlaan 265 G-501 2650 Edegem BELGIË	Aandeelhouder	2.358.026		10,02
Powergraph BV - G. Van der Schueren - Datum ontv. kennisgeving 21.01.2019 0454469744 Zuylenveld 10 9830 Sint-Martens-Latem BELGIË	Aandeelhouder	10.294.196		47,55

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD

Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Codes	Boekjaar
8801	198.030
8811	
8821	
8831	
8841	198.030
8851	
8861	
8871	
8881	
8891	
8901	
(42)	198.030
8802	638.185
8812	
8822	
8832	
8842	638.185
8852	
8862	
8872	
8882	
8892	
8902	
8912	638.185
8803	
8813	
8823	
8833	
8843	
8853	
8863	
8873	
8883	
8893	
8903	
8913	

GEWAARBORGDE SCHULDEN (BEGREPEN IN DE POSTEN 17 EN 42/48 VAN DE PASSIVA)**Door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**

Financiële schulden
Achtergestelde leningen
Niet-achtergestelde obligatieleningen
Leasingschulden en soortgelijke schulden
Kredietinstellingen
Overige leningen
Handelsschulden
Leveranciers
Te betalen wissels
Vooruitbetalingen op bestellingen
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten
Overige schulden

Codes	Boekjaar
8921	
8931	
8941	
8951	
8961	
8971	
8981	
8991	
9001	
9011	
9021	
9051	
9061	
8922	836.215
8932	
8942	
8952	
8962	836.215
8972	
8982	
8992	
9002	
9012	
9022	
9032	
9042	
9052	
9062	836.215

Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaarborgde schulden**Schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap**

Financiële schulden
Achtergestelde leningen
Niet-achtergestelde obligatieleningen
Leasingschulden en soortgelijke schulden
Kredietinstellingen
Overige leningen
Handelsschulden
Leveranciers
Te betalen wissels
Vooruitbetalingen op bestellingen
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten
Belastingen
Bezoldigingen en sociale lasten
Overige schulden

Totaal der schulden gewaarborgd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap

Codes	Boekjaar
9072	
9073	10.780
450	61.953
9076	
9077	21.163

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN**Belastingen (posten 450/3 en 179 van de passiva)**

Vervallen belastingschulden
Niet-vervallen belastingschulden
Geraamde belastingschulden

Bezoldigingen en sociale lasten (posten 454/9 en 179 van de passiva)

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

OVERLOPENDE REKENINGEN**Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt**

Toe te rekenen kosten

Boekjaar
24.289

BEDRIJFSRESULTATEN**BEDRIJFSOPBRENGSTEN****NETTO-OMZET**

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

BEDRIJFSKOSTEN

Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
740	5.910	7.500
9086	2	2
9087	1,8	1,8
9088	2.607	3.113
620	98.857	119.258
621	20.765	24.828
622	1.314	1.553
623	11.197	14.232
624		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-) 635		
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110		
Teruggenomen	9111		
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112	38.000	169.250
Teruggenomen	9113		
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115		150.000
Bestedingen en terugnemingen	9116	150.000	
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	201.053	35.419
Andere	641/8	58.105	35.586
Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096	1	2
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	0,5	2,3
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	1.037	4.433
Kosten voor de vennootschap	617	38.372	136.010

FINANCIËLE RESULTATEN**RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN****Andere financiële opbrengsten**

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

Interestsubsidies

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

Andere

RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN**Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen****Geactiveerde interesten****Waardeverminderingen op vlottende activa**

Geboekt

Teruggenomen

Andere financiële kosten

Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen

Voorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta

Andere

Overige

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125		
9126		
754		
6501		
6502		
6510	990.898	932.187
6511		174.357
653		
6560		
6561		
654		
655		
	10.864	7.336

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	<u>18.405</u>	
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)	18.405	
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760		
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten	7620		
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630	18.405	
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8		
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)		
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761		
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten	7621		
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631		
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769		
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	<u>645</u>	<u>399.000</u>
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)	645	
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660		
Voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	(+)/(-) 6620		
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	6630	645	
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten	(-) 6690		
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)		399.000
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661		399.000
Voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	(+)/(-) 6621		
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631		
Andere niet-recurrente financiële kosten	668		
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten	(-) 6691		

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT****Belastingen op het resultaat van het boekjaar**

- Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
- Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
- Geraamde belastingsupplementen

Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

- Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
- Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst

- Verworpen uitgaven of beweging reserves
- Consumptie fiscale verliezen
- Belastbare waardevermindering eigen aandelen

Codes	Boekjaar
9134	60.000
9135	
9136	
9137	60.000
9138	300
9139	300
9140	
	1.152.439
	1.556.969
	36.057

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

Boekjaar

Bronnen van belastinglatenties

- Actieve latenties
 - Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
 - Andere actieve latenties
 - Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
- Passieve latenties
 - Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	56.331.578
9142	
	56.331.578
9144	

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

- Aan de vennootschap (aftrekbaar)
- Door de vennootschap

Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van

- Bedrijfsvoorheffing
- Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	1.170.143	1.197.885
9146	2.127.739	2.209.820
9147	23.840	26.458
9148		

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN**DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN****Waarvan**

Door de vennootschap geëndosseerde handelseffecten in omloop

Door de vennootschap getrokken of voor aval getekende handelseffecten

Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de vennootschap zijn gewaarborgd

ZAKELIJKE ZEKERHEDEN**Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap**

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Bedrag van de inschrijving

Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan

Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed

Bedrag van de niet-betaalde prijs

Codes	Boekjaar
9149	
9150	
9151	
9153	
91611	
91621	
91631	
91711	
91721	
91811	1.387.400
91821	1.000.000
91911	
91921	
92011	
92021	

Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa

91612

Bedrag van de inschrijving

91622

Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen

91632

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

91712

Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan

91722

Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa

Boekwaarde van de bezwaarde activa

91812

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

91822

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa

91912

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

91922

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed

92012

Bedrag van de niet-betaalde prijs

92022

Codes	Boekjaar
91612	
91622	
91632	
91712	
91722	
91812	
91822	
91912	
91922	
92012	
92022	

GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE VENNOOTSCHAP, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA

TERMIJNVERRICHTINGEN

Gekochte (te ontvangen) goederen

9213

Verkochte (te leveren) goederen

9214

Gekochte (te ontvangen) deviezen

9215

Verkochte (te leveren) deviezen

9216

Codes	Boekjaar
9213	
9214	
9215	
9216	

VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN

Boekjaar

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

Boekjaar

REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

PENSIOENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepresteerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Codes	Boekjaar
9220	

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN en die niet in de resultatenrekening of balans worden weergegeven

Boekjaar

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

Boekjaar

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

Boekjaar

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (met inbegrip van deze die niet kunnen worden becijferd)

De vennootschap Keyware Technologies NV vormt samen met haar dochtervennootschap Keyware Smart Card Division NV een btw-eenheid.

Boekjaar

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

VERBONDEN ONDERNEMINGEN

Financiële vaste activa

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Vorderingen

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Geldbeleggingen

Aandelen

Vorderingen

Schulden

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen

Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen

Financiële resultaten

Opbrengsten uit financiële vaste activa

Opbrengsten uit vlottende activa

Andere financiële opbrengsten

Kosten van schulden

Andere financiële kosten

Realisatie van vaste activa

Verwezenlijkte meerwaarden

Verwezenlijkte minderwaarden

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(280/1)	20.771.366	19.383.966
(280)	20.771.366	19.383.966
9271		
9281		
9291	730.346	95.270
9301		
9311	730.346	95.270
9321		
9331		
9341		
9351	9.052.724	8.989.591
9361		
9371	9.052.724	8.989.591
9381		
9391		
9401		
9421		
9431	18.225	10.559
9441		
9461	94.022	88.603
9471		
9481		
9491		

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN**Financiële vaste activa**

- Deelnemingen
- Achtergestelde vorderingen
- Andere vorderingen

Vorderingen

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Schulden

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

- Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen
- Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen**ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT****Financiële vaste activa**

- Deelnemingen
- Achtergestelde vorderingen
- Andere vorderingen

Vorderingen

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Schulden

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9253		
9263		
9273		
9283		
9293		
9303		
9313		
9353		
9363		
9373		
9383		
9393		
9403		
9252		
9262		
9272		
9282		
9292		
9302		
9312		
9352		
9362		
9372		

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

Bij gebreke aan wettelijke criteria die toelaten om de transacties met verbonden partijen buiten normale marktvoorwaarden te inventariseren, kon geen enkele informatie worden opgenomen in deze staat.

Boekjaar

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET**BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN****Uitstaande vorderingen op deze personen**

Voornaamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien

Waarborgen toegestaan in hun voordeel**Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel****Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon**

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	
9504	

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)**Bezoldiging van de commissaris(sen)****Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)**

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	57.528
95061	20.000
95062	
95063	
95081	
95082	
95083	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 en §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE VENNOOTSCHAP DIE ONDERWORPEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING**

De onderneming heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt

INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE VENNOOTSCHAP INDIEN ZIJ DOCHTERVENNOOTSCHAP OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERVENNOOTSCHAP IS

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)*:

WAARDERINGSREGELS

Samenvatting van de waarderingsregels
ACTIEF

1. Immateriële vaste activa

Deze worden geboekt tegen aanschaffingswaarde, inclusief bijkomende kosten. De afschrijvingen geschieden volgens de lineaire methode à rato van 20% per jaar. Ze nemen een aanvang pro rata temporis het tijdstip van aanschaffing.

2. Materiële vaste activa

Deze worden geboekt tegen aanschaffingswaarde, inclusief bijkomende kosten. De afschrijvingen geschieden volgens de lineaire methode:

- meubilair: 10%
- rollend materiaal/leasing: 20%
- overige materiële vaste activa: 20%

Ze nemen een aanvang pro rata temporis het tijdstip van aanschaffing.

3. Financiële vaste activa

Participaties worden geboekt aan aanschaffingswaarde.

In geval van duurzame minderwaarde wordt een waardevermindering aangelegd.

In geval de duurzame waardevermindering niet meer gegrond is, wordt zij teruggenomen.

Ontvangen dividenden worden verwerkt in het resultaat van het boekjaar tenzij ze betrekking hebben op uitkering van vermogen vergaard voor de datum van verwerving van controle.

In zo'n geval worden de ontvangen dividenden in mindering gebracht van de waarde van de participaties.

4. Vorderingen

Vorderingen worden geboekt aan nominale waarde.

Op de vorderingen terugbetaalbaar op meer dan één jaar en op het hoogste jaar worden waardeverminderingen toegepast, zo er voor het geheel of een gedeelte van de vordering onzekerheid bestaat over de betaling hiervan op de vervaldag.

Op deze vorderingen mogen eveneens waardeverminderingen worden toegepast wanneer hun realisatiewaarde op de datum van de jaarafsluiting lager is dan hun boekwaarde overeenkomstig artikel 3:45.

Op de voorschotten in rekening courant tussen de verbonden ondernemingen wordt er een intrest van 1% per jaar aangerekend.

5. Liquide middelen

Deze worden gewaardeerd aan nominale waarde.

PASSIEF**1. Voorzieningen en uitgestelde belastingen**

Hiervoor wordt rekening gehouden met de werkelijke toestanden en verwachtingen. De voorzieningen betreffende voorgaande boekjaren worden geregeld herzien en indien ze overbodig zijn geworden, teruggenomen in resultaat.

2. Schulden

De schulden worden opgenomen tegen nominale waarde. Schulden in buitenlandse munt worden opgenomen tegen dagkoers van het ogenblik waarop de schuld ontstaat.

Op de voorschotten in rekening courant tussen de verbonden ondernemingen wordt er een intrest van 1% per jaar aangerekend.

Leveranciersschulden worden jaarlijks onderworpen aan een ouderdomstest op basis van aging analyse. De volgende systematiek wordt toegepast vanaf 2013:

- Bedragen die op balansdatum al minstens 3 jaar oud zijn worden voor 100% in resultaat genomen onder de overige bedrijfsopbrengsten
 - Bedragen die op balansdatum al minstens 2 jaar oud zijn (maar nog geen 3 jaar) worden à rato 50% in het resultaat genomen onder de overige bedrijfsopbrengsten. Het restant van 50% zal in het resultaat genomen worden in het daarop volgende jaar.
- Indien het gaat om belangrijke bedragen kan de in resultaat name eveneens via de uitzonderlijke opbrengsten worden verwerkt.

" De waarderingsregels zijn opgemaakt volgens de bepaling van het KB van 29 april 2019"

Niettegenstaande aanzienlijke verliezen die zich in de loop van de voorbije boekjaren hebben opgestapeld en die de financiële toestand van de vennootschap beïnvloeden, is de jaarrekening 2021 opgesteld in de veronderstelling van verderzetting van de activiteiten van de onderneming. Deze veronderstelling is verantwoord gezien de vennootschap kan rekenen op de financiële steun van haar aandeelhouders.

Oude grondslagen

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN
DOCUMENTEN**

JAARVERSLAG

JAARVERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVER DE STATUTAIRE JAARREKENING VAN HET BOEKJAAR 2022

Conform artikel 3:6 WVV hebben wij de eer u verslag uit te brengen over de activiteit van de Vennootschap in het boekjaar handelend over de periode van 1 januari 2022 tot 31 december 2022.

1. Commentaar op de jaarrekening

De Vennootschap functioneert niet alleen als holdingvennootschap, maar ook als financieringsvehikel van de dochterondernemingen aan dewelke zij tevens managementtaken en administratieve bijstand verleent.

Belangrijke gebeurtenissen van 2022

Het eerste belangrijke feit is de overname van 100% van de aandelen van Payment Solutions BV voor een bedrag van 1.375 kEUR. Deze vennootschap is gebaseerd in de regio Aalst en heeft dezelfde activiteit als de voornaamste operationele dochtervennootschap van de Groep, nl. verkoop en verhuur van betaalterminals en ondersteunende dienstverlening. De overname is verricht op 6 januari 2023 en er werden geen *earn outs* bedongen in deze transactie.

Anderzijds zag het jaar 2022 de terugkeer tot een hoog niveau van de autorisatie-inkomsten, dit zijn de commissies die worden verkregen vanwege de betaalpartners ('acquirers'). De migratie naar de nieuwe betaalpartner duurde daarbij 2 jaar, waarbij eind 2020 en eind 2021 er respectievelijk 64% en 97% van de lopende contracten waren overgezet. Zodoende konden in 2022 terug inkomsten worden gepuurd uit een volledig gemigreerd park. Tot op zekere hoogte is de groei mede verklaard door het geleidelijk herstel van het consumentenvertrouwen, dat zich uit in meer consumptie-uitgaven in 2022 en dus finaal meer commissies voor de Vennootschap.

Commentaar bij de voornaamste balansposten

Activa

Materiële vaste activa omvatten voornamelijk het wagenpark. De kost verbonden aan hun gebruik wordt doorbelast aan de dochtervennootschappen. De afname van de netto boekwaarde met 106 kEUR ten opzichte van het vorige boekjaar resulteert vooral uit de afschrijvingslast van het boekjaar van 178 kEUR. Het wagenpark wordt geregeld vernieuwd. Ook in 2022 werden een aantal voertuigen verkocht (netto boekwaarde 38 kEUR) en werd geïnvesteerd in nieuwe voertuigen (110 kEUR).

De financiële vaste activa vertegenwoordigen eind 2022 een netto boekwaarde van 20.817 kEUR, voornamelijk deelnemingen voor 20.771 kEUR. In 2022 werd Payment Solutions overgenomen hetgeen een investering vertegenwoordigt van 1.387 kEUR.

De handelsvorderingen ad 885 kEUR omvatten vorderingen op groepsvennootschappen ten gevolge van een doorbelasting van operationele kosten alsmede de vorderingen op acquirers

m.b.t. de autorisatie-inkomsten (of commissies). De toename is het gevolg van de stijging van de autorisatie-inkomsten vergeleken met 747 KEUR één jaar eerder.

De overige vorderingen bedragen 595 KEUR eind 2022 en omvatten vooral de vorderingen t.a.v. groepsvennootschappen. De toename t.o.v. 2021 bedraagt 563 KEUR en is voornamelijk verklaard door een nieuwe intragroepslening van 578 KEUR.

De geldbeleggingen ad 1.053 KEUR vertegenwoordigen de per 31 december 2022 geregistreerde boekwaarde van de ingekochte eigen aandelen, gewaardeerd aan slotkoers van einde 2022. De fluctuatie van deze rubriek is dan ook de weergave van de koersevolutie in 2022, bij gebreke aan enige nieuwe inkopen of vervreemdingen van eigen aandelen.

Passiva

De toename van het eigen vermogen van de Vennootschap tot 12.916 KEUR wordt uitsluitend verklaard door de winst van het boekjaar van 746 KEUR.

De eind 2021 uitgedrukte voorziening van 150 KEUR had betrekking op een administratieve geldboete in het kader van een minnelijke schikking met de FSMA rond het tweede programma van inkoop eigen aandelen en dit bedrag werd vereffend in 2022.

De ultimo 2022 uitstaande financiële schuld van 836 KEUR heeft betrekking op de financiering van de overname. Een bedrag van 1.000 KEUR werd ontleend voor een periode van 5 jaar, waarvan er in 2022 reeds 164 KEUR is afbetaald. Het gedeelte op lange termijn en korte termijn bedraagt respectievelijk 638 KEUR en 198 KEUR.

De handelsschulden kennen een toename van 254 KEUR eind 2022 tot 979 KEUR t.o.v. 725 KEUR eind 2021, voornamelijk verklaard door de afrekening van de kost verbonden aan de migratie naar de nieuwe betaalpartner.

Fiscale en sociale schulden kennen geen noemenswaardige fluctuatie.

Ultimo 2022 vertegenwoordigen de overige schulden 9.053 KEUR t.o.v. 8.990 eind 2021 en zijn ze uitsluitend samengesteld uit rentedragende financieringen in rekening courant verkregen van dochtervennootschap(pen).

Commentaar bij de voornaamste posten van de resultatenrekening

De omzet van de Vennootschap bestaat uit (i) management fees doorgerekend aan de dochtervennootschappen en (2) de autorisatie-inkomsten. De toename van de omzet ad 573 KEUR (i.e. van 4.798 KEUR in 2021 naar 5.371 KEUR in 2022) vloeit voort uit hogere autorisatie-inkomsten ad 647 KEUR sinds de afgeronde migratie naar de nieuwe betaalpartner. In 2021 bedroeg de omzettoename reeds 1.455 KEUR.

De overige bedrijfsopbrengsten omvatten onder meer doorbelaste autokosten aan andere groepsvennootschappen. De toename van de rubriek van 605 KEUR in 2021 tot 672 KEUR in

2022 wordt verklaard door hogere doorfacturatie van autokosten evenals hogere meerwaarden op verkoop van vaste activa.

Diensten en diverse goederen stijgen met 361 kEUR van 3.374 kEUR in 2021 tot 3.735 kEUR in 2022, wat toe te schrijven is aan hogere autokosten, een éénmalige kost m.b.t. de afronding van de migratie naar de acquirer en hogere publiciteitsuitgaven. Anderzijds kennen de erelonen betaald aan derden evenals de interimkosten een afname.

In 2022 werden waardeverminderingen aangelegd op intragroep handelsvorderingen voor 38 kEUR in vergelijking met 169 kEUR in 2021, aangezien alleen de nieuwe vorderingen ontstaan in 2022 werden afgewaardeerd.

De in 2021 aangelegde voorziening van 150 kEUR werd volledig aangewend in 2022, vandaar een terugname. De kost is verwerkt onder de andere bedrijfskosten hetgeen meteen hun 2022 mutatie verklaart.

De bedrijfswinst (EBIT) kent een groei van 1.291 kEUR in 2021 tot 1.850 kEUR in 2022, hetzij 559 kEUR. Samenvattend beschouwd is de toename het gevolg van een hogere omzet, gedeeltelijk gecompenseerd door hogere algemene onkosten evenals van de impact van de voorziening.

De financiële opbrengsten beperken zich voornamelijk tot intragroepsintresten. Wat de financiële kosten betreft, werden wederom significante bedragen verwerkt in 2022 als waardevermindering op rekening-courant posities (991 kEUR in 2022 t.o.v. 758 kEUR in 2021). Het vorige boekjaar omvatte evenwel een waardevermindering op participaties ten belope van 399 kEUR.

Ondanks een winst voor belasting van 757 kEUR bedraagt de geraamde belastingskost van 2022 slechts 60 kEUR als gevolg van overdraagbare fiscale verliezen. Er werd tevens een baat verwerkt van 49 kEUR als verschil m.b.t. vorig boekjaar.

Finaal groeit het netto resultaat van een verlies van 7 kEUR in 2021 tot een winst van 746 kEUR in 2022, waarbij de groei van de EBIT doorslaggevend is.

Voorstel tot resultaatverwerking

Aan de Algemene Vergadering wordt voorgesteld het te bestemmen winstsaldo van het boekjaar 2022 ad 2.200 kEUR als volgt te verwerken (in kEUR):

Verkorte resultaatbestemming	31.12.2022
Te bestemmen winstsaldo	2.200
Te bestemmen winst van het boekjaar	746
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	1.454
Toevoeging aan de wettelijke reserves	37
Over te dragen winst	2.163

2. Verantwoording van de toepassing van waarderingsregels in de veronderstelling van continuïteit

De Vennootschap heeft terug winsten gegenereerd in 2022 na een verliesjaar in 2021 en er bestaan evenmin overdraagbare verliezen onder het eigen vermogen. Derhalve dient er geen verantwoording te worden gegeven van de toepassing van de waarderingsregels in de optiek van continuïteit zoals voorzien bij artikel 3:6 §1,6° van het WVV.

De jaarrekening is opgesteld in de veronderstelling van continuïteit, hetgeen veronderstelt dat de activa worden gerealiseerd en de schulden worden voldaan als in een normale bedrijfsuitoefening.

3. Financiering

Voor het boekjaar **2022** is de financiering van de Vennootschap als volgt samen te vatten:

- ▶ Als financieringsbronnen valt te vermelden dat groepsvennootschappen, meer bepaald Magellan, 200 kEUR heeft gefinancierd onder de vorm van een voorschot in rekening-courant;
- ▶ Zelf heeft de Vennootschap in 2022 fondsen in rekening courant overgemaakt aan diverse dochtervennootschappen ten belope van 1.669 kEUR ter ondersteuning van hun activiteiten;
- ▶ Voor de financiering van de acquisitie van Payment Solutions werd voor 1.000 kEUR beroep gedaan op een banklening (5 jaar, 60 maandelijke aflossingen) terwijl het saldo van 375 kEUR met eigen middelen is betaald. De kaspositie van Payment Solutions op het moment van overname bedroeg 335 kEUR zodat het een netto-investering betreft van 1.040 kEUR

Voor het vorige boekjaar **2021** is de financiering van de Vennootschap als volgt samen te vatten:

- ▶ als financieringsbronnen valt te vermelden dat groepsvennootschappen, meer bepaald Keyware Smart Card Division, 961 kEUR hebben gefinancierd onder de vorm van een aangroeiing van de rekening-courant positie, hetgeen een sterke vermindering is t.o.v. 1.521 kEUR in 2020;
- ▶ zelf heeft de Vennootschap in 2021 fondsen in rekening courant overgemaakt aan dochtervennootschap ten belope van 607 kEUR ter ondersteuning van hun activiteiten

Eind 2022 bedragen de financiële schulden van de Vennootschap 836 kEUR en hebben zij betrekking op financiering van de vermelde overname.

4. Informatie omtrent belangrijke gebeurtenissen na boekjaar

Tot op heden zijn er geen significante feiten na balansdatum te vermelden die een impact hebben op de presentatie van de voorgelegde geconsolideerde jaarrekening.

5. Informatie omtrent werkzaamheden op het gebied van onderzoek en ontwikkeling

De Venootschap oefent geen activiteiten uit op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.

6. Kapitaalverhogingen , uitgifte van converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten door de Raad van Bestuur onder het toegestaan kapitaal

Ter gelegenheid van de Buitengewone Algemene Vergadering van de aandeelhouders van 17 juni 2019 werd aan de Raad van Bestuur de bevoegdheid toegekend om beroep te doen op de techniek van het toegestaan kapitaal. Het toegestaan kapitaal werd daarbij vastgesteld op 8.359 KEUR.

In de loop van het boekjaar 2022 werd er, net zoals in eerdere jaren, door de Raad van Bestuur nog geen beroep gedaan op de techniek van het toegestaan kapitaal, noch voor kapitaalverhogingen, noch voor de uitgifte van converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten (voorheen ‘warranten’ genaamd).

7. Gegevens omtrent bijkantoren

De Venootschap heeft geen bijkantoren.

8. Eigen aandelen

Eind 2022 bezit de Venootschap 1.027.144 eigen aandelen, hetzij 4,36% van het aantal aandelen. Deze eigen aandelen vertegenwoordigen een boekwaarde van 1.054 KEUR per 31 december 2022, die terug te vinden is onder de geldbeleggingen.

Ingekochte eigen aandelen	Aantal eenheden
2 ^e programma inkoop eigen aandelen	546.922
3 ^e programma inkoop eigen aandelen	480.222
Totaal ingekochte eigen aandelen per 31.12.2022	1.027.144

De evolutie van het aantal ingekochte eigen aandelen over de 2 recentste boekjaren is onveranderd gebleven bij gebreke aan enige aankopen of verkopen.

Voor een volledige historiek rond de inkoop van eigen aandelen wordt verwezen naar de website www.keyware.com

9. Beslissingen genomen met toepassing van de wettelijke procedures ter voorkoming van belangenconflicten

Bestuurders worden geacht hun persoonlijke en zakelijke activiteiten zo te regelen dat ze belangenconflicten met de Vennootschap (of haar dochtervennootschappen) vermijden.

Elke bestuurder met een rechtstreeks of onrechtstreeks belang van vermogensrechtelijke aard dat strijdig is met het belang van de Vennootschap naar aanleiding van een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de Raad van Bestuur moet dit, overeenkomstig artikel 7:96 WVV, vooraf melden aan de medebestuurders, en mag niet deelnemen aan de beraadslagingen of de stemming over deze aangelegenheid.

Daarnaast voorziet art 7:97 WVV in een procedure die dient te worden toegepast voor elke beslissing of elke verrichting ter uitvoering van een beslissing die tot de bevoegdheid behoort van de raad van bestuur van een genoteerde vennootschap, en die verband houdt met een verbonden partij in de zin van de internationale standaarden voor jaarrekeningen die zijn goedgekeurd overeenkomstig verordening (EG) 1606/2002. Zo dient een comité van drie onafhankelijke bestuurders voorafgaandelijk de beslissing of transactie te beoordelen. Het comité zal beoordelen in hoeverre de beslissing een bedrijfsmatig voor- of nadeel vertegenwoordigt voor de Vennootschap en voor haar aandeelhouders en zal de vermogensrechtelijke gevolgen ervan begroten. Pas na het advies van het comité te hebben ingewonnen kan de Raad van Bestuur beraadslagen over de beslissing of de verrichting.

Belangenconflict uit hoofde van Powergraph BV

In 2022 werd de procedure inzake belangenconflicten overeenkomstig artikel 7:96 van het WVV één keer toegepast, op 25 april 2022. Hierna volgt een uittreksel uit de notulen d.d. 25 april 2022.

“Hybrid Software Development NV is een verbonden vennootschap t.o.v. de heer Guido Van der Schueren, vertegenwoordiger van Powergraph BV, bestuurder van Keyware Technologies NV.

De voormelde vennootschap wenst een personenwagen aan te schaffen van Keyware Technologies NV. Het gaat om een zwarte Mercedes A klasse - 180 D van het bouwjaar 2019. De kilometerstand bedraagt inmiddels 84.000 km.

Onderhavige transactie kwalificeert als een belangentegenstelling in de geest van artikel 7:96 van het WVV. Dit artikel voorziet in een bijzondere procedure als een bestuurder van de Vennootschap, behalve voor bepaalde vrijgestelde beslissingen of transacties, direct of indirect een persoonlijk vermogensrechtelijk belang heeft dat strijdig is met een beslissing of transactie die behoort tot de bevoegdheden van de Raad van Bestuur. De betrokken bestuurder moet de andere bestuurders, evenals de commissaris, vóór enige beslissing van de Raad van Bestuur op de hoogte brengen. Voor beursgenoteerde vennootschappen mag de bestuurder met het belangenconflict niet deelnemen aan de beraadslaging of stemming over de conflicterende beslissing of transactie.

Artikel 7:97 van het WVV dient niet te worden toegepast aangezien het hier gaat om beslissingen of verrichtingen waarvan de waarde minder van 1% (één) van het netto-actief van de genoteerde Vennootschap op geconsolideerde basis bedraagt.

Beraadslaging

Deze personenwagen heeft per 31 december 2021 een netto-boekwaarde van EUR 9.845.

Er werden 2 biedingen ontvangen vanwege externe partijen. Het hoogste bod bedraagt EUR 9.200 te verhogen met 21% BTW of EUR 11.132 (BTW inclusief).

Overeenkomstig artikel 7:96 van het WVV heeft de heer Guido Van der Schueren zich onthouden van deelname aan de beraadslagingen en de stemming over dit besluit.

Beslissing van de Raad van Bestuur

De overige bestuurders hebben beraadslaagd rond de voorgenomen transactie. Aangezien de voorgestelde prijs van EUR 11.132 (BTW inclusief) overeenstemt met het hoogste ontvangen bod en de personenwagen zo goed als aan netto-boekwaarde wordt verkocht kan de verrichting plaatsvinden.

De patrimoniale gevolgen voor de Vennootschap beperken zich tot een kasinstroom van EUR 11.132, terwijl de impact op de resultatenrekening nagenoeg verwaarloosbaar is.

Het uittreksel uit deze notulen zal in het jaarverslag over het boekjaar 2022 integraal opgenomen dienen te worden.”

10. Risicofactoren

Bij toepassing van artikel 3:6 §1, 1° WVV verstrekt de Vennootschap hierbij informatie omtrent de belangrijkste risico's en onzekerheden die een negatieve invloed zouden kunnen hebben op de ontwikkeling, de financiële resultaten of de marktpositie van de Vennootschap. Aangezien de Vennootschap geen specifieke activiteiten verricht en eerder een holdingmaatschappij is, treffen de risicofactoren van de dochterondernemingen ook de Vennootschap. De onderstaande risicofactoren hebben dan ook betrekking op de gehele Keyware Technologies Groep.

Producten en markten

Wat het segment betaalterminals betreft bestaat het aanbod van betaalterminals historisch gezien uit Worldline en Ingenico modellen. Sinds 2020 worden er hoofdzakelijk NEWPOS modellen verdeeld, die bij Loyolpay (voorheen Loyaltek) worden gesourced. Sinds 2022 worden nu ook Verifone toestellen gekocht bij CCV Belgium. Keyware Groep fabriceert geen toestellen en is louter en alleen verdeler.

De Groep opereert in een sector die technologisch uitermate snel evolueert. Daarbij zijn de uitdagingen complex en divers. Zij hebben bijvoorbeeld betrekking op de gewijzigde klantenbehoeften, waarbij de vraag naar mobiele betaalterminals voor evidente redenen toeneemt de laatste jaren, mede ook door de COVID-19 pandemie. Klanten kopen ook prijsbewuster aan waardoor de laatste jaren een duidelijke voorkeur naar de goedkopere modellen gaat. Keyware speelde hierop in door de uitbreiding van het produktengamma met een nieuw merk in 2020, nl. NEWPOS.

Ook zijn betaalterminals waarmee men contactloos kan betalen een must. Sinds 1 juli 2022 moeten alle handelaars en vrije beroepers trouwens digitale betalingen kunnen aanbieden aan de consumenten, zonder hiervoor een meerprijs aan te rekenen. Dit is een erg belangrijke tendens. Het is duidelijk dat de coronacrisis een blijvend impact heeft gehad op het betaalgedrag van de Belgen,

dat steeds meer en meer mensen digitaal betalen en cash geld daardoor verdringen. Dit is een belangrijke tendens voor de Groep.

Een belangrijke factor die de vraag naar producten sterk kan beïnvloeden zijn de wijzigende industriële normen en standaarden in de betaalwereld (zgn. PCI normen). Deze standaarden hebben bijvoorbeeld in 2019 een belangrijke impact gehad op bepaalde types toestellen die op heel korte termijn niet langer ondersteund zouden worden door de betaalpartners, waardoor hun vervanging zich opdrong. Dit heeft geleid tot het versneld vervangen van een bepaald gamma betaalterminals vanaf het vierde kwartaal van 2019 en doorheen 2020.

De sector van de betaalwereld kende de laatste jaren ontegensprekelijk een consolidatiegolf met best wat M&A activiteit. Het verhaal van Worldline is daarbij illustratief. Daarbij is de acquisitie van Ingenico door Worldline in 2020 de meest spraakmakende transactie, aangezien Worldline hierdoor respectievelijk de grootste Europese speler werd en de vierde ter wereld. Door haar marktdominante positie in bepaalde landen, waaronder België en Luxemburg, was Worldline echter verplicht om een deel van haar acquiring klantenbestand van de hand te doen. Dit leidde tot het afstoten van een gedeelte ervan ten voordele van Acepta BNP Paribas, eveneens een verwerker van kaartbetalingen. Amper 2 jaar na de fusie met Ingenico, verkocht Worldline in 2022 in haar divisie Betaalterminals, Oplossingen en Diensten aan de Amerikaanse private equity speler Apollo Funds, om zich voornamelijk verder toe te spitsen op haar core activiteit, betaaldiensten.

De toekomst van de betaalwereld bevindt zich meer en meer in de fintech toepassingen waardoor de traditionele activiteiten als verdeler van betaalterminals minder belangrijk worden dan de verwerking van de betalingen zelf. Men verwacht dat de omzetevolutie van de Groep dan ook sterk zal afhangen van de mate waarin zij in staat is om aan deze nieuwe uitdagingen te beantwoorden. Het niet tijdig kunnen inspelen op deze gewijzigde context zou negatieve gevolgen kunnen hebben op de resultaten van het bedrijf en haar financiële positie. Anderzijds is men bereid overnames te realiseren als de opportuniteit zich voor doet en aan de juiste prijs, zoals in 2022 met Payment Solutions.

Door de verruiming van het produktenaanbod om beter te kunnen inspelen op de vraag van de markt, en door de kaart van de software te trekken is het voorgaand vermelde risico alvast wat beperkter geworden.

In dat softwaresegment is Magellan een matuur bedrijf met een solide klantenbestand bestaande uit diverse banken en grote groepen, dat ook in 2022 een toenemende bijdrage tot de omzet en de EBITDA kent. EasyOrder daarentegen, blijft een bedrijf met nood aan financiële ondersteuning. Hoewel de COVID-19 Pandemie een opportuniteit bood - sommige handelaren poogden hun verlies aan omzet enigszins te compenseren door bijkomende omzet te halen uit het gebruik van deze betaalapp – wordt de beoogde rendabiliteit niet bereikt en blijft deze dochtervennootschap verlieslatend. De bijkomende investeringen in de ontwikkeling en in de verbetering van het product evenals de uitbreiding van het personeelsbestand leiden ertoe dat EasyOrder in toenemende mate nood blijft hebben aan een verdere ondersteuning door de Groep.

De betaalterminal activiteiten van Keyware T&P GmbH zijn heel beperkt (35 klanten) en deze dochtervennootschap zal in 2023 worden geliquideerd.

Sinds april 2019 is Keyware ook actief in Luxemburg via dochtervennootschap Keyware S.A.R.L. De Groep startte toen een filiaal op omdat de Luxemburgse markt een hoger potentieel leek te bieden dan de Belgische markt. Na ongeveer 4 jaar wordt vastgesteld dat de verkoopsdoelen nog steeds niet worden gerealiseerd, voornamelijk door een onvoldoende aantal vertegenwoordigers in die markt. Hierdoor blijft deze dochtervennootschap verlieslatend. De Raad van Bestuur zal dit in 2023 verder opvolgen.

Klantenafhankelijkheid

Eind 2022 heeft de Groep ca 18.200 actieve klanten in het segment van de betaalterminals. De toename t.o.v. de 14.600 actieve klanten één jaar eerder is te danken aan de acquisitie van Payment Solutions. De belangrijkste klant uit dit segment vertegenwoordigt minder dan 1% van de geconsolideerde omzet van 2022.

Het segment van de autorisaties bestond voor 2019 uit verschillende klanten. Door een consolidatiegolf in deze sector werd het aantal klanten gereduceerd tot 1 grote speler, Worldline. Keyware heeft echter beslist samen te werken met Paynovate als voornaamste betaalpartner. De migratie naar die partner werd dan ook ingezet in maart 2020 en was eind 2021 substantieel afgerond, hetgeen zich vertaalt in significante verhoogde autorisatie-inkomsten in zowel 2021 en 2022.

De Groep werkt met een beperkt aantal betaalpartners. Zo werden er in 2022 slechts aan 4 partners autorisatie-inkomsten gefactureerd, maar in wezen komt dit wel neer op ca 15.400 eindklanten. Voor het merendeel van de financiële leasecontracten zijn er dus eveneens autorisatie-inkomsten. De Groep is in toenemende mate afhankelijk van deze betaalpartner, die meer dan 80% vertegenwoordigt van de inkomsten uit dit segment, al worden er door de acquisitie ook voortaan inkomsten verkregen vanwege 2 nieuwe betaalpartners.

De afhankelijkheid van een betaalpartner heeft eveneens een operationeel facet. Het behoud van het cliënteel van betaalterminals is ook afhankelijk van de tevredenheid van diezelfde klant m.b.t. de prestaties van de betaalpartner. Daarbij primeren voor de handelaar de financiële aspecten zoals tijdige en snelle betalingen, correcte betalingen, transparante informatie rond brutobedragen en aangerekende kosten op de transacties, toepassing van correcte commissies, uitbetaling op de gewenste bankrekening,

Maar er is ook het technische aspect dat van belang is, zijnde een minimaal aantal technische onderbrekingen ('outages') op jaarbasis. Tijdens zo'n onderbreking kan de handelaar geen transacties verwerken op zijn (geleasde of gekochte) betaalterminal.

Tenslotte kent het segment van de software een beperkt aantal klanten, vooral bij Magellan. De belangrijkste klant en de top 3 vertegenwoordigen respectievelijk 17,8 % en 34,1 % van de softwareomzet van 2022.

Leveranciersafhankelijkheid

Om de leveranciersafhankelijkheid mede te verminderen werd ervoor gekozen om het produktengamma te verruimen met een extra merk, NEWPOS dat in Shenzhen (China) wordt geproduceerd. De betaalterminals worden nu voornamelijk afgenomen bij Loyalkpay (voorheen Loyalktek) en, in mindere mate bij CCV.

De algemene mondiale tendens is dat sinds 2021 de leveringstermijnen langer zijn geworden zodat ervoor geopteerd wordt om een buffervoorraad aan te leggen indien nodig. Anderzijds kampen sommige terminalproducenten sinds de Coronapandemie met componenttekorten, wat tot schaarste leidt en tot leveringsproblemen. Dit was trouwens één van de beweegredenen die Worldline ertoe aanzette haar betaalterminal divisie van de hand te doen.

Het spreekt voor zich dat hoe meer er bij een bepaalde leverancier wordt gekocht, hoe meer de Groep afhankelijkheid wordt. Vandaar dat het belangrijk is om met betrouwbare, gevestigde spelers in zee te gaan zoals NEWPOS, Worldline, Ingenico en Verifone en een zeker diversificatie aan te houden.

Concentratie van kredietrisico's

De concentratie van kredietrisico's is beperkt omwille van het groot aantal gebruikers, gespreid over België en in zeer beperkte mate Nederland, Frankrijk, Duitsland en sinds een paar jaar Luxemburg. De Groep heeft geen enkele activiteit in landen met een hoog inflatoire economie.

Het klantenbestand is zeer gediversifieerd en verspreid zodat de kredietrisico's in gevoelige sectoren zoveel als mogelijk beperkt worden. De debiteurenposities worden nauwlettend opgevolgd teneinde dit risico te beperken aangezien er geen kredietverzekering is aangegaan.

In de beoordeling van de kredietrisico's werd een hogere provisie aangelegd om rekening te houden met de een verhoogde onzekerheid, al dan niet punctueel van aard. Zo werd in 2020 en 2021 rekening gehouden met de verhoogde onzekerheid omwille van de Covid-19 pandemie en wordt er in 2022 een verhoogde provisie opgezet op rekening te houden met de gevolgen van de energiecrisis. Het lopende gewapend conflict tussen Rusland en Oekraïne heeft geen enkel gevolg voor de Groep.

Intrestrisico's

De intrestrisico's zijn onbestaande omdat de openstaande financiële schuld een vaste rentevoet heeft. De Groep heeft eveneens een lage schuldgraad (3,6% in 2022) waardoor de intrestlasten beperkt zijn.

Gerechtigde procedures en hangende geschillen

Er zijn momenteel een aantal claims en rechtszaken hangende tegen de Vennootschap en haar filialen, waarvan de Groep van mening is dat zij kaderen in een normale bedrijfsuitoefening. Op basis van de huidige beschikbare informatie is het volgens de Raad van Bestuur onwaarschijnlijk dat dergelijke individuele claims of rechtszaken een materieel negatief effect zouden kunnen hebben op de financiële toestand van de Vennootschap en haar filialen.

Eind 2022 werd er een voorziening aangelegd van 30 kEUR ter dekking van een geschil met een voormalig personeelslid. De eind 2021 vermelde geschillen kenden alle een gunstige afloop in 2022.

Inzake geschillen met leveranciers kan worden gemeld dat één partij in beroep ging tegen een uitspraak waarbij een dochtervennootschap niet gehouden was tot betaling van de geclaimde facturen voor een bedrag van 48 kEUR, omdat de contractuele relatie al verbroken was. Deze zaak zal in hoger beroep worden behandeld maar er is nog geen rechtsdag gekend.

Financiële positie

Het boekjaar 2022 kent eveneens een sterke afbouw van de financiële schulden door terugbetalingen van 962 kEUR (tegenover 2.012 kEUR in 2021). Deze afname wordt verklaard door het feit dat de lening aangegaan ter financiering van de acquisitie van Magellan volledig afbetaald was op 30 september 2021. In het jaar 2020 vertegenwoordigden deze afbetalingen nog 2.472 kEUR. Noch in 2021 als in 2022 werden er aandelenopties uitgeoefend of dividenden betaald.

Going-concern/continuïteit

De Vennootschap wordt gefinancierd door andere groepsvennootschappen. Haar eigen going concern is positief beïnvloed door de volgende factoren, met name toenemende autorisatie-inkomsten die er toe leiden dat de Vennootschap operationeel winstgevend is (EBITDA niveau). Hierdoor zullen minder financieringsbronnen nodig zijn vanwege andere groepsvennootschappen. Zij heeft de laatste jaren evenwel significante bedragen geleend aan andere vennootschappen, en nadien ook afgewaardeerd, maar dit doet geen afbreuk aan de going concern hypothese.

Informaticarisico

Het informaticarisico situeert zich in de dochterondernemingen en behelst een dubbel aspect:

▶ SAP/Netwerkbeheer

De volledige IT-infrastructuur werd eind 2018 volledig op punt gesteld. In geval van discontinuïteit van de systemen is op basis van een intern actieplan voorzien dat alle IT-services binnen de 4 werkuren terug actief zijn met een verlies aan dynamische data van max. 1 werkdag. De recentste SAP-upgrades werden verricht tesamen met de vervanging van de hardware. Aanvankelijk werd gesteld dat de SAP gebruikersversie aan vervanging toe zou zijn in 2023, maar dat blijkt pas in 2027 te zijn. Het budget van 2023 houdt nog geen rekening met een upgrade;

▶ Converter en autorisaties

Voor het voeren van de NSP-activiteit beschikt de Groep over een volledig separaat “*payment network*” dewelke via een “*third party server farm*” volledig conform PCI DSS level 1 regelgeving is opgezet. Er is een volledige parallelle structuur zodat in principe een mogelijke discontinuïteit van de systemen geen invloed heeft op de bedrijfsvoering; in geval van gecombineerde discontinuïteit alle systemen binnen de 4 werkuren terug operationeel zijn. In 2022 waren er, net zoals in voorgaande jaren, vrijwel geen incidenten.

IT support wordt door een externe partij verricht.

Milieu

Wat betreft milieuaangelegenheden heeft de Groep geen bijzondere opmerkingen.

Medewerkers

Voor wat betreft de succesvolle realisatie van haar doelstellingen is de vennootschap ten dele afhankelijk van de continuïteit van haar personeel en vooral van een voldoende aantal vertegenwoordigers doorheen het jaar. Dit bepaalt immers voor een groot gedeelte of men vooropgestelde verkoopcijfers kan realiseren aangezien het gros van de verkoop nog steeds gebeurt via een direct persoonlijk contact tussen de handelaar en de vertegenwoordiger. Dit beïnvloedt aldus

primair de resultaten van het segment van de betaalterminals maar eveneens dat van de autorisaties gelet op het nauwe verband tussen beide.

Pandemie

Zoals de meeste groepen en bedrijven was Keyware tevens beïnvloed door pandemieën zoals COVID-19, voornamelijk in 2020 en in 2021. Deze vertegenwoordigen een onzekerheid inzake omzet, tewerkstelling en inning van klantenvorderingen. Verhoogde verliezen ten gevolge van falingen en stopzettingen zijn dan ook de te verwachten gevolgen die vooral de segmenten van betaalterminals en autorisaties impacteren. Er verhoogd aantal falingen werd dat ook geregistreerd in 2022, zij het met vertraging.

Voor het overige heeft de Groep niet noemenswaardig te kampen gehad met de COVID-19 Pandemie in 2022. Het personeel was in het begin van het jaar op continue wijze aan het werk, zij het voor een substantieel deel via thuiswerk. Er waren geen lockdown periodes zodat nagenoeg alle handelszaken bereikbaar waren.

11. Financiële instrumenten

De Vennootschap heeft geen financiële instrumenten.

12. Corporate governance verklaring

De Vennootschap past de Belgische Corporate Governance Code 2020 (de 'Corporate Governance Code 2020') toe als code inzake deugdelijk bestuur. Deze Corporate Governance Code 2020 kan worden geraadpleegd op de website van de Belgische Commissie Corporate Governance (<https://www.corporategovernancecommittee.be/nl>).

In overeenstemming met de Corporate Governance Code 2020 heeft de Vennootschap een corporate governance charter aangenomen dat de belangrijkste kernaspecten beschrijft van de corporate governance binnen de Vennootschap. Het corporate governance charter moet in samenhang worden gelezen met de statuten van de Vennootschap. Beide zijn beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.keyware.com). De Vennootschap streeft ernaar om zo veel als mogelijk te voldoen aan de regels van de Corporate Governance Code 2020. Het Charter werd voor het laatst in april 2021.

13. Samenstelling van de Raad van Bestuur en haar comités

Raad van Bestuur

Het bestuursmodel van de Vennootschap is monistisch. Per **31 december 2022** telde de Raad van Bestuur 5 leden, onder wie 3 onafhankelijke bestuurders. De leden van de Raad van Bestuur zijn:

Bestuurder	Vertegenwoordiger		Kwalificatie	Einddatum bestuursmandaat
Powergraph BV	Guido Van der Schueren	Voorzitter	Uitvoerend	AV van mei 2024
MASH BV	Hildegard Verhoeven	Bestuurder	Niet uitvoerend / onafhankelijk	AV van mei 2022*
Debrako BV	Koen De Brabander	Bestuurder	Niet uitvoerend / onafhankelijk	AV van mei 2022*
Lubentor BV	Kurt Faes	Bestuurder	Niet uitvoerend / onafhankelijk	AV van mei 2022*
Mathilde Araujo		Bestuurder	Niet uitvoerend / niet onafhankelijk	AV van mei 2022*

() deze bestuurders zijn ontslagnemend maar blijven aan tot redelijkerwijze in hun vervanging kan worden voorzien. Zij hebben gedurende het volledige boekjaar 2022 hun mandaat verder uitgeoefend*

In 2022 werd de samenstelling van de Raad van Bestuur niet gewijzigd. Volgens het Corporate Governance Charter benoemt de Raad van Bestuur onder haar leden een voorzitter, die niet de CEO kan zijn. In onderhavig geval werd Powergraph BV, voorzitter van de Raad van Bestuur, benoemd tot CEO ad interim vanaf het ontslag van de vorige CEO. Deze afwijking wordt voorlopig gehandhaafd in het kader van de continuïteit van de werking van de Groep, maar wordt niet aanzien als een duurzame oplossing. De Raad van Bestuur werkt aan een passende oplossing voor deze tijdelijke afwijking van het Corporate Governance Charter.

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor o.m.:

- het beslissen over de strategie van de Vennootschap;
- erop toezien dat de nodige financiële en menselijke middelen voorhanden zijn opdat de Vennootschap haar doelstellingen kan verwezenlijken;
- waken op het maatschappelijk verantwoord ondernemen, doeltreffend, verantwoordelijk en ethisch leiderschap, met genderdiversiteit en met diversiteit in het algemeen;
- de doeltreffendheid van de comités van de Raad van Bestuur monitoren en beoordelen;
- uitoefening van toezicht op het beleid en de werking van het management comité;
- de nodige maatregelen treffen om de integriteit en het tijdig openbaar maken te waarborgen van de jaarrekening en van de andere materiële financiële en niet-financiële informatie die aan de aandeelhouders en aan de potentiële aandeelhouders worden meegedeeld;
- toezicht op het bestaan en de goede werking van de interne controle- en risicobeheerssystemen zowel op operationeel, financieel als juridisch vlak;
- toezicht te houden op de prestaties van de commissaris en op de interne auditfunctie, rekening houdend met de beoordeling van het auditcomité;
- vaststelling van de reglementen van, en toezicht op, de adviserende comités die worden opgericht in de schoot van de Raad van Bestuur;

- aanmoedigen van een effectieve dialoog met de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders, gebaseerd op wederzijds begrip voor doelstellingen en verwachtingen

In 2022 vergaderde de Raad van Bestuur 8 maal. Dit aantal vergaderingen stelde de Raad van Bestuur in de mogelijkheid om zijn opdrachten op doeltreffende wijze te vervullen en zijn taak als overleg- en beslissingsorgaan van de Vennootschap te realiseren.

Dagelijks bestuur

Conform artikel 23 van de statuten had de Raad van Bestuur in het verleden het dagelijks bestuur van de Vennootschap opgedragen aan één gedelegeerde bestuurder. Bij de uitvoering van het dagelijks bestuur laat deze persoon zich bijstaan door één of meer leden van het management team die samen het “management comité” vormen.

Op 31 december 2022 bestond het management comité van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen uit de onderstaande leden :

Lid management comité (vertegenwoordiger)	Gerelateerde management vennootschap	Functie	Jaar aanvang bij Keyware of Magellan (*)
Guido Van der Schueren	Powergraph BV	CEO <i>ad interim</i>	2001
Alain Hubert	Hubert & Co BV	CFO	2013
David Leynen	Lead HighTec S.Comm.	COO	2020
Laurent Vandervelde	European Investment Hub BV	CCO EasyOrder, KTP GmbH	2016
Franck Willmann	FAAM SAS	CEO Magellan	2002 (*)

Op 13 april 2021 heeft Big Friend NV, vertegenwoordigd door Stéphane Vandervelde, ontslag genomen als CEO van de Vennootschap. Powergraph BV, vertegenwoordigd door Guido Van der Schueren, bekleedt sindsdien de functie van CEO *ad interim*. Er werd geen andere bestuurder gecoöpteerd noch werd er een andere gedelegeerde bestuurder benoemd. Zoals vermeld werd het Corporate Governance Charter aangepast in 2021 om te voorzien dat ook een persoon die geen bestuurder is toch gelast kan zijn met het dagelijks bestuur.

Wijzigingen in de samenstelling van het management comité

Vooreerst heeft de heer Joris Maes (JM Services Comm.V), voormalig CCO van Keyware, de samenwerking beëindigd per 1 juli 2022. Er is geen andere CCO benoemd.

Anderzijds werd in februari 2023 de samenwerking beëindigd tussen de Vennootschap en de heer David Leynen (Lead HighTec S.Comm.), voormalige COO. Hij heeft zijn functie dus uitgeoefend doorheen het ganse jaar 2022. De heer Steven Van Aken heeft inmiddels de functie van COO opgenomen.

Auditcomité

Op 31 december 2022 is het auditcomité samengesteld uit volgende onafhankelijke leden:

Bestuurder	Vertegenwoordiger	Bestuurder	Kwalificatie	Einddatum bestuursmandaat
Debrako BV	Koen De Brabander	Niet uitvoerend, onafhankelijk	Voorzitter	AV van mei 2022*
MASH BV	Hildegard Verhoeven	Niet uitvoerend, onafhankelijk	Lid	AV van mei 2022*
Lubentor BV	Kurt Faes	Niet uitvoerend, onafhankelijk	Lid	AV van mei 2022*

() deze bestuurders zijn ontslagnemend maar blijven aan tot redelijkerwijze in hun vervanging kan worden voorzien. Zij hebben gedurende het volledige boekjaar 2022 hun mandaat verder uitgeoefend*

De controleopdracht van het auditcomité en de daarmee verbonden rapporteringsplicht heeft betrekking op de volgende materies van de Vennootschap: financiële verslaggeving, interne controle, risicobeheer en externe audit.

In 2022 vergaderde het auditcomité 3 maal.

Remuneratiecomité

Op 31 december 2022 is het remuneratiecomité samengesteld uit volgende leden:

Bestuurder	Vertegenwoordiger	Bestuurder	Kwalificatie	Einddatum bestuurs- mandaat
MASH BV	Hildegard Verhoeven	Niet uitvoerend, onafhankelijk	Voorzitter	AV van mei 2022*
Debrako BV	Koen De Brabander	Niet uitvoerend, onafhankelijk	Lid	AV van mei 2022*
Lubentor BV	Kurt Faes	Niet uitvoerend, onafhankelijk	Lid	AV van mei 2022*

() deze bestuurders zijn ontslagnemend maar blijven aan tot redelijkerwijze in hun vervanging kan worden voorzien. Zij hebben gedurende het volledige boekjaar 2022 hun mandaat verder uitgeoefend*

De taken van het remuneratiecomité bestaan uit het uitvaardigen van voorstellen inzake het remuneratiebeleid van de Vennootschap, de individuele vergoeding van haar bestuurders en leden van het management comité, het evalueren van de prestaties van de leden van het management comité evenals alle taken die normaliter aan een benoemingscomité worden opgedragen.

In 2022 vergaderde het remuneratiecomité 3 maal.

14. Diversiteit

De wet van 28 juli 2011 heeft quota geïntroduceerd bij de Raden van Bestuur van o.m. genoteerde vennootschappen. Keyware Technologies is in regel met de wetsbepalingen en het daarmee verband houdend Art 7:86 WVV rond genderdiversiteit. Deze genderdiversiteit is ook terug te vinden in het auditcomité en het remuneratiecomité.

Keyware Technologies voldoet eveneens aan de aanbevelingen van de Corporate Governance Code 2020 in verband met diversiteit en complementariteit van de profielen in haar besluitvormings- en adviesorganen. Er wordt gestreefd naar complementariteit van competenties, ervaring, leeftijd,

kennis en profielen te bevorderen in de samenstelling van die organen, naast de expertise en professionele integriteit vereist om hun taken uit te oefenen.

Ten informatieve titel kunt U in het Jaarverslag van 2022 de biografieën van de bestuurders alsook van de leden van het management comité terugvinden waaruit de complementariteit van de loopbanen, de ervaring en de competenties blijken.

15. Verantwoording van de onafhankelijkheid en deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit van één onafhankelijk lid van het auditcomité

De Buitengewone Algemene Vergadering van 17 juni 2019 had De Brabander KLVV Comm.V, vertegenwoordigd door de heer Koen De Brabander, als onafhankelijk bestuurder van de Vennootschap, benoemd, en dit met ingang op 1 oktober 2019. De Brabander KLVV Comm.V, vervulde de criteria voorzien voor onafhankelijke bestuurders zoals opgenomen in artikel 7:87 §1 en §2 van het WVV. Daarenboven was de Raad van Bestuur van oordeel dat Koen De Brabander de vereiste kwaliteiten bezat voor deze functie gezien zijn 30 jarige professionele ervaring in verschillende financiële en algemene managementfuncties.

Sinds 28 mei 2021 wordt het mandaat verder gezet door Debrako BV, eveneens vertegenwoordigd door de heer Koen De Brabander, voor de restduur van het mandaat.

Hij studeerde af als Licentiaat Handels en Financiële Wetenschappen (Vlaamse Economische Hogeschool) en Licentiaat in de fiscaliteit (EHSAL). Hij kan een carrière van ruim 30 jaar voorleggen bij BDO Bedrijfsrevisoren en voert de titel van erebedrijfsrevisor. Hij is tijdens die periode meerdere jaren de vertegenwoordiger van BDO Bedrijfsrevisoren geweest in haar rol als commissaris van de Vennootschap.

Daarnaast bekleedt de heer Koen De Brabander een aantal bestuursmandaten in diverse familiale bedrijven en is hij vertegenwoordigd in diverse adviesraden. Debrako BV, vertegenwoordigd door de heer Koen De Brabander, is sinds 1 oktober 2019 tevens voorzitter van het auditcomité.

Het auditcomité is sinds eind 2020 uitsluitend samengesteld uit 3 onafhankelijke bestuurders.

16. Beschrijving van de belangrijkste interne controle en risicobeheerssystemen van de Vennootschap in het kader van het proces van financiële verslaggeving

De boekhouding van de Belgische vennootschappen wordt gevoerd op de hoofdzetel. Voor alle vennootschappen wordt hetzelfde ERP systeem gebruikt (SAP) zodat de onmiddellijke beschikbaarheid van de gegevens gegarandeerd is en de interne controle centraal kan geschieden zonder afhankelijk te zijn van de aanvoer van financiële gegevens door externe partijen.

Wat de overgenomen vennootschap Payment Solutions betreft, wordt alles in het werk gesteld om haar boekhouding eveneens te laten voeren op hetzelfde ERP systeem. Dit is een project dat door een externe IT consultant wordt ondersteund en dat naar alle verwachting tegen medio 2023 afgerond dient te zijn. Gezien het significante belang van deze dochtervennootschap wordt alles in het werk gesteld om dit centraal aan te sturen en dezelfde interne controle maatregelen erop toe te passen.

In termen van contributie tot de geconsolideerde omzet, EBITDA en balanstotaal is Magellan eveneens een dochtervennootschap van significant belang. De interne controle wordt vanop afstand verricht. Eén maal per kwartaal worden de cijfers ter plaatse besproken met het management en de externe accountant.

De andere buitenlandse vennootschappen vertegenwoordigen een niet-significant belang in het geheel. Op kwartaalbasis worden de tussentijdse cijfers van deze entiteiten besproken met de externe accountant.

De cijfers van de buitenlandse entiteiten worden volgens lokale boekhoudnormen opgesteld. Op groepsniveau worden de nodige IFRS aanpassingen extra-comptabel aangebracht om hun bijdrage tot de geconsolideerde jaarrekening te bekomen.

17. Aandeelhouders, aandelenopties en transparantieverklaringen

Op 31 december 2022 bedraagt het kapitaal van Keyware Technologies NV ('de Vennootschap') 8.728.693,58 EUR, (onveranderd) vertegenwoordigd door 23.543.793 aandelen, allen met dezelfde fractiewaarde. Hiervan zijn er 1.027.144 aandelen (4,36%) ingekocht door de Vennootschap. Elk van deze aandelen, met uitzondering van de ingekochte eigen aandelen, geeft recht op één stem.

Op 31 december 2022 zijn er 240.000 uitstaande aandelenopties, waarvan de toekenning werd beslist door de Buitengewone Algemene Vergadering van de Aandeelhouders van 17 juni 2019.

De belangrijkste voorwaarden voor de uitoefening van de aandelenopties kunnen als volgt worden samengevat:

- het recht op het verkrijgen van bestaande aandelen is onmiddellijk en definitief verworven en uitoefenbaar (*);
- één aandelenoptie geeft recht op één aandeel van de Vennootschap;
- de uitoefenprijs is vastgelegd op **0,98 EUR** per aandeel, zijnde het gemiddelde van de 30 kalenderdagen voorafgaand aan de datum van toekenning;
- het recht geldt 5 (vijf) jaar vanaf de datum van het aanbod

(*) Dit vertegenwoordigt een afwijking t.o.v. het principe 7.11 van de Corporate Governance Code 2020 dat stelt dat aandelenopties tijdens de eerstvolgende 3 (drie) jaar na de toekenning ervan niet als verworven mogen worden beschouwd en niet mogen worden uitgeoefend. Deze beslissing was in lijn met (artikel 21 van) de statuten van de Vennootschap.

Wat de uitoefening van de aandelenopties betreffen gelden de volgende clausules:

- de uitoefening kan slechts gedurende de kalendermaanden maart, juni, september en december ('uitoefenperiode');
- niet uitgeoefende opties tijdens een uitoefenperiode kunnen worden overgedragen naar een latere uitoefenperiode binnen de geldigheidsduur van dit plan;
- de opties kunnen tijdens de volledige geldigheidsduur niet worden overgedragen noch in pand worden gegeven

Tenslotte gelden de volgende bepalingen bij het beëindigen van de arbeidsovereenkomst, de managementpositie, de consultancy overeenkomst en/of het bestuursmandaat:

- in geval van dringende redenen, zware fout of ontslagname vervallen de nog niet uitgeoefende opties en hebben ze geen waarde meer;
- in geval van andere redenen kunnen de op dat ogenblik reeds verworven opties worden uitgeoefend tijdens de eerstvolgende uitoefenperiode. Worden de opties niet uitgeoefend, dan komen zij te vervallen en zullen ze zonder waarde zijn;
- in geval van overlijden gaan alle reeds verworven opties over op de opvolger van de deelnemer en kunnen zij onmiddellijk worden uitgeoefend tijdens de eerstvolgende uitoefenperiode

Inzake de aandeelhoudersstructuur, bevat de onderstaande tabel een overzicht van de transparantiekennisgevingen die de Vennootschap heeft ontvangen (percentages op basis van de noemer *op het ogenblik van de kennisgeving*).

Aandeelhouder	Datum transparantie- kennisgeving	Aantal aandelen	Percentage (%) (*)
Powergraph BV / Guido Van der Schueren	21.01.2019	10.294.196	47,55
Big Friend NV / Stéphane Vandervelde	02.07.2018	2.262.962	10,04
Drupafina NV / Guido Wallebroek	11.02.2021	2.358.026	10,02

(*) Percentages op basis van de noemer op het ogenblik van de kennisgeving

18. Informatie m.b.t. genoteerde ondernemingen

In juni 2000 sloot de Vennootschap een “Initial Public Offering” (IPO) af, met een notering van 23.098.831 aandelen op EASDAQ onder het symbool “KEYW”. Ingevolge de sluiting van Nasdaq Europe (voorheen Easdaq) noteerden de Keyware aandelen sedert 3 september 2003 op de Eerste Markt van Euronext Brussel, segment double fixing. Sedert 1 september 2005, is de notering gemigreerd van de “double-fixing” naar de “continuous trading”. De Vennootschap heeft enkel gewone aandelen, genoteerd op Euronext Brussels. Het ISIN identificatie nummer is BE0003880979 en de LEI code is 549300UIMEEE5TIBYV82.

19. Informatie m.b.t. openbare overnamebiedingen

De Vennootschap heeft geen kennis van enige actualisaties van een mededeling die krachtens artikel 74 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen dient te worden verricht.

20. Remuneratieverslag

Remuneratiebeleid

Door de Vennootschap werden onderstaande principes gehanteerd voor de ontwikkeling van het remuneratiebeleid en voor de vaststelling van het remuneratieniveau voor de niet-uitvoerende bestuurders (zowel de onafhankelijke als de niet-onafhankelijke):

- ▶ zij ontvangen een vaste jaarlijkse vergoeding en niet langer zitpenningen (in functie van het aantal bijgewoonde zittingen);
- ▶ zij genieten geen bijkomende voordelen

Door de Vennootschap werden onderstaande principes gehanteerd voor de ontwikkeling van het remuneratiebeleid en voor de vaststelling van het remuneratieniveau voor de leden van het management comité:

- ▶ zij ontvangen een vaste jaarlijkse vergoeding. Deze bestaat uit een basisvergoeding en bijkomende vergoedingen.
Onder bijkomende vergoedingen wordt begrepen de onkostenvergoedingen voor verplaatsingen in het kader van de professionele werkzaamheden. De leden van het management comité hebben een PC of laptop ter beschikking en hun GSM abonnement wordt door de Vennootschap ten laste genomen;
- ▶ de CEO, CFO, COO ontvangen een jaarlijkse variabele vergoeding, die uitsluitend van korte termijn is en niet-uitgesteld (cash bonus). Sinds 2021 spelen zowel groepsriteria (geconsolideerde EBITDA) als individueel bepaalde criteria een rol hierin. Voor de leden van het management comité die een commerciële verantwoordelijkheid hebben (CCO's) gelden verkoopobjectieven i.p.v. de groepsprestaties;
- ▶ zij kunnen bij uitgifte van een aandelenoptieplan (of plan tot uitgifte van inschrijvingsrechten) intekenen op de door de Raad van Bestuur aan hen toegekende aandelenopties (of inschrijvingsrechten);
- ▶ er is geen lange termijn variabele vergoeding op basis van incentives van kracht;
- ▶ bij beslissing van de Raad van Bestuur kan, indien opportuun, worden afgeweken van bovenstaande principes

De Raad van Bestuur is ervan overtuigd dat deze criteria, en de flexibiliteit geboden door het jaarlijks bepalen en aanpassen van de invulling en weging van deze criteria, de Vennootschap en de Raad van Bestuur de meest optimale handvaten biedt om het verloningsbeleid aan te sturen en te doen aansluiten op de lange termijn strategie van de Vennootschap. Door het bewust beperken van het aandeel van de variabele verloning in het totaalpakket wordt gestreefd naar een billijke vergoeding, hetgeen ten goede komt aan de aandeelhouderswaarde.

(b) Vergoedingen

Bestuurders kunnen in beginsel een vergoeding ontvangen onder de vorm van inschrijvingsrechten. Sinds 2014 werd evenwel geen nieuw plan tot uitgifte van inschrijvingsrechten uitgewerkt.

(b.1) Bestuurders

Het remuneratiebeleid van de Vennootschap bepaalt dat de **niet-uitvoerende bestuurders** exclusief vergoed worden via een vaste vergoeding van 20 kEUR per jaar. Bestuurders die deel uitmaken van comités ontvangen een bijkomende vergoeding van 2,5 kEUR per jaar voor elk comité waarvan ze deel uitmaken.

Voor 2022 en 2021 werden volgende vergoedingen toegekend aan de niet-uitvoerende bestuurders:

Vergoedingen in 2022 (kEUR)									
	Vast		Variabel	Uitzonderlijk	Pensioen	Totaal	Aandeel (%)		
	Vast	Zitpenning					vast	variabel	
Debrako BV	25	-	-	-	-	25	100%	-	0%
MASH BV	25	-	-	-	-	25	100%	-	0%
Lubentor BV	25	-	-	-	-	25	100%	-	0%
Mathilde Araujo	20	-	-	-	-	20	100%	-	0%
Totaal	95	-	-	-	-	95			

Vergoedingen in 2021 (kEUR)									
	Vast		Variabel	Uitzonderlijk	Pensioen	Totaal	Aandeel (%)		
	Vast	Zitpenning					vast	variabel	
De Brabander KLVL Comm.V	25	-	-	-	-	25	100%	-	0%
MASH BV	25	-	-	-	-	25	100%	-	0%
Lubentor BV	25	-	-	-	-	25	100%	-	0%
Mathilde Araujo	20	-	-	-	-	20	100%	-	0%
Totaal	95	-	-	-	-	95			

(*) Powergraph is uitvoerend bestuurder sinds 22 december 2020. In 2021 wordt deze vennootschap vergoed als lid van het management comité gezien deze vennootschap ook CEO ad interim is

(b.2) Management comité

De verloning van het uitvoerende management bestaat alleen uit een vast en variabel bestanddeel. Er zijn geen uitzonderlijke prestaties te melden, noch pensioentoezeggingen. Voor het boekjaar 2022 werden de volgende vergoedingen toegekend aan het management comité:

Vergoeding in 2022 (kEUR)									
	Vast			Variabel	Uitzonderlijk	Pensioen	Totaal	Aandeel (%)	
	Basis	Zitpenning	Bijkomend					Vast	Variabel
Powergraph BV (CEO)	135	-	4	101	-	-	240	57,9%	42,1%
Overige leden management	843	-	27	157	20	-	1.047	83,1%	16,9%
Totaal	978	-	31	258	20	-	1.287	78,4%	21,6%

Voor het vorige boekjaar 2021 werden de volgende respectievelijke vergoedingen toegekend aan het management comité van de Groep:

Vergoeding in 2021 (kEUR)	Vast			Variabel	Uitzon- derlijk	Pensioen	Totaal	Aandeel (%)	
	Basis	Zitpenning	Bijkomend					Vast	Variabel
Big Friend NV (CEO)(*)	99	-	12	-	-	-	111	100,0%	0%
Powergraph BV (CEO)(**)	128	-	5	111	-	-	244	54,5%	45,5%
Overige leden management	880	-	33	219	-	-	1.132	80,7%	19,3%
Totaal	1.107	-	50	330	-	-	1.487	77,8%	22,2%

(*) Big Friend NV oefende tot 13.04.2021 de functie van CEO uit. De vermelde verloning heeft betrekking op de periode 01.01.2021 – 13.04.2021. Sindsdien blijft hij werkzaam als consultant.

(**) Powergraph BV oefent sinds 13.04.2021 de functie van CEO ad interim uit. De vermelde verloning heeft betrekking op het ganse boekjaar 2021

Vaste vergoeding

De vaste vergoeding van de CEO en de overige leden van het management comité werden afgetoetst op een benchmark studie die begin 2021 werd uitbesteed. Het basissalaris van de leden van het management comité bleef ongewijzigd in 2022 op de wettelijke indexering na.

Variabele vergoeding

Wat de variabele vergoeding van de leden van het management comité betreft, is die vergoeding van de CEO, CFO en COO gekoppeld aan globale prestaties van de Vennootschap (de referentie EBITDA) alsook aan individuele prestatiecriteria.

De variabele vergoeding van de leden van het management comité met een uitgesproken verantwoordelijkheid inzake verkopen (CCO's) is daarentegen gekoppeld aan gerealiseerde verkoopobjectieven.

De onderstaande tabel presenteert de toegepaste wegingspercentages.

OVERZICHT VAN DE TOEGEPASTE WEGINGEN BIJ DE COMPONENTEN UIT DE VARIABELE VERLONING				
	globale prestaties	persoonlijke doelstellingen	verkoops-objectieven	totale weging
Powergraph BV	100%	-	-	100%
Overige leden van het management comité				
- 2 personen	80%	20%	-	100%
- 1 persoon	40%	60%	-	100%
- 2 personen	-	-	100%	100%

Het samenvattend overzicht van de variabele verloning van 2022 is als volgt:

OVERZICHT VAN DE VARIABELE VERGOEDING VAN HET MANAGEMENT COMITE IN 2022				
	Variabele vergoeding op basis van globale prestaties (kEUR)	Variabele vergoeding op basis van persoonlijke doelstellingen (kEUR)	Variabele vergoeding op basis van verkoops-objectieven (kEUR)	Totale toegekende variabele vergoeding in 2022 (kEUR)
Powergraph BV	101	-	-	101
Overige leden van het management comité	77	65*	35	177
Totaal	178	65	35	278

(*) omvat variabele verloning van 45 kEUR en uitzonderlijke verloning van 20 kEUR

In 2021 werd de variabele verloning van overige leden van het management comité (CCO's uitgezonderd) eveneens bepaald in functie van persoonlijke doelstellingen.

De objectieven voor de variabele verloning op basis van **globale prestaties** is in 2022 gebaseerd op de geconsolideerde EBITDA. De volgende doelstelling werden vooropgesteld en behaald, zoals vastgesteld door het remuneratiecomité en de Raad van Bestuur in hun zitting van 17 maart 2023:

Referentie EBITDA boekjaar 2022	< kEUR 4.000	kEUR 4.000 – kEUR 4.400	kEUR 4.800	kEUR 4.800 – kEUR 5.760	>kEUR 5.760
Effectieve variabele verloning (uitgedrukt in % t.o.v. de variabele vergoeding bij 100% target)	0%	Lineair 50% - 100%	100%	Lineair 100% - 120%	120%
EBITDA 2022 = 4.915 kEUR	-	-	-	102%	-

Voor de leden van het management comité komt het overtreffen van de 100% objectieven neer op de onderstaande verloningen :

Meting van de variabele vergoeding o.b.v. globale prestaties (kEUR)	Variabele vergoeding bij 100% realisatie (kEUR)	Meting van de prestatie van 2022 (%)	Toegekende variabele vergoeding in 2022 (kEUR)
Powergraph BV	99	102,0%	101
Overige leden van het management comité	76	102,0%	77
Totaal	175	102,0%	178

De **persoonlijke doelstellingen** van de managers en hun realisaties luiden samengevat als volgt:

METING VAN DE PERSOONLIJKE DOELSTELLINGEN ALS ONDERDEEL VAN DE VARIABELE VERLONING VAN 2022				
	Weging in het totaal (%)	Verloning bij 100% realisatie (kEUR)	Realisatie (%)	Toegekende verloning (kEUR)
Powergraph BV	0%	-	-	-
Overige leden van het management comité				
- 2 personen	20%	13	35,6%	5
- 1 persoon	60%	39	102,0%	40
Totaal		52	86,5%	45

Voor 2 personen bestaan de persoonlijke doelstellingen uit (i) KPI's die verband houden met de operationele activiteiten en (ii) KPI's die verband houden met financiële doelstellingen. Voor beide personen gold eveneens de operationele en financiële integratie van de overgenomen vennootschap. Voor beide personen vertegenwoordigen deze persoonlijke doelstellingen 20% in het variabel pakket. Voor 1 persoon bestaat de persoonlijke doelstelling uit de omzetgroei van de desbetreffende dochtervennootschap en wordt hier een weging aan toegekend van 60%.

Eén lid van het management comité heeft ten exceptionele titel genoten van een uitzonderlijke bonus van 20 kEUR ter vergoeding van bijkomende prestaties, gevalideerd door het remuneratiecomité.

Tenslotte, voor de leden van het management comité wiens variabele verloning gebaseerd is op **verkoopsobjectieven** kan volgend overzicht worden voorgesteld:

METING VAN DE OP VERKOOPSOBJECTIEVEN GEBASEERDE VARIABELE VERLONING VAN 2022				
	Weging in het totaal	Verloning bij 100% realisatie	Realisatie	Toegekende verloning
Overige leden van het management comité				
- 2 personen	100%	152	23,0%	35
Totaal		152	23,0%	35

Ten informatieve titel wordt hetzelfde synthetische overzicht gepresenteerd voor 2021.

OVERZICHT VAN DE VARIABELE VERGOEDING VAN HET MANAGEMENT COMITE IN 2021				
	Variabele vergoeding op basis van globale prestaties (kEUR)	Variabele vergoeding op basis van persoonlijke doelstellingen (kEUR)	Variabele vergoeding op basis van verkoopsobjectieven (kEUR)	Totale toegekende variabele vergoeding in 2021 (kEUR)
Powergraph BV	111	-	-	111
Overige leden van het management comité	86	48	85	219
Totaal	197	48	85	330

(c) Toelichting over hoe het totale bedrag aan remuneratie strookt met het vastgestelde remuneratiebeleid, en met name hoe het bijdraagt aan de langetermijnprestaties van de Vennootschap

De Raad van Bestuur is ervan overtuigd dat de weerhouden criteria, aan te vullen door individuele doelstellingen in het nieuwe remuneratiebeleid, de Vennootschap de meest optimale handvaten biedt om het verloningsbeleid aan te sturen en te doen aansluiten op de lange termijn strategie van de Vennootschap.

Het niveau van de vaste vergoeding zorgt ervoor dat de Vennootschap te allen tijde, ook in moeilijkere tijden, pandemieën of in laagconjunctuur, kan rekenen op een professioneel en ervaren management.

Door het bewust beperken van het aandeel van de variabele verloning in het totaalpakket wordt gestreefd naar een billijke vergoeding, hetgeen ten goede komt aan de aandeelhouderswaarde.

De uitbetaling van de korte termijnbonus hangt af van de realisatie van prestatiecriteria die de strategie van de Vennootschap vertalen. Deze bestaat erin een hogere waarde te creëren voor de aandeelhouder. Gelet op de afbouw van de financiële schulden is de waarde van het aandeel meer dan ooit bepaald door de ondernemingswaarde (*enterprise value*). Hierin is de EBITDA een essentiële drijfveer waardoor het de grootste weging heeft in de meting van de variabele vergoeding. Voor de Chief Commercial Officers is de korte termijn variabele verloning gekoppeld aan hun gerealiseerde verkoopresultaten, hetgeen finaal ook bijdraagt tot de EBITDA.

De groei van de EBITDA en de daaraan gekoppelde aandeelhouderswaarde staat centraal. De Raad van Bestuur is zich bewust dat het succes van de Vennootschap op langere termijn verder gestimuleerd kan worden door een lange termijn incentive plan, waaraan een variabele verloning is gekoppeld.

Het huidige remuneratiebeleid omvat nog geen lange termijn incentive plan. Het is niet opportuun om momenteel enige wijziging in dit verband aan te brengen gelet op het onzekere macro-economische klimaat.

(d) Aantal aandelen aangehouden door bestuurders en management comité

Het aantal aandelen Keyware Technologies NV per 31 december 2022 aangehouden door niet-uitvoerende bestuurders, zowel de onafhankelijke als de niet-onafhankelijke, is als volgt:

Niet-uitvoerende bestuurders - aantal aandelen	31.12.2022
Koen De Brabander / Debrako BV	-
Hildegard Verhoeven / MASH BV	-
Kurt Faes / Lubentor BV	-
Mathilde Araujo	-

Het principe 7.6 van de Corporate Governance Code beveelt aan dat de niet-uitvoerende bestuurders een deel van hun remuneratie in de vorm van aandelen van de Vennootschap ontvangen om hen te

laten handelen met het perspectief van een lange-termijn aandeelhouder. De Vennootschap wijkt van dit principe af en kent geen vergoeding in aandelen toe aan de niet-uitvoerende bestuurders. De Raad van Bestuur is ervan overtuigd dat de toepassing van dit principe niet noodzakelijk zou bijdragen aan de doelstelling van het principe 7.6, met name het handelen met het perspectief van een lange termijn aandeelhouder. Anderzijds bestaat de verloning van de uitvoerende bestuurders en de leden van het management comité ook niet uit aandelen.

Het aantal aandelen Keyware Technologies NV per 31 december 2022 aangehouden door de leden van het management comité, zij het via een management vennootschap dan wel persoonlijk, is als volgt:

Management comité – aantal aandelen	31.12.2022
Guido Van der Schueren / Powergraph BV	11.229.932
Alain Hubert / Hubert & Co BV	85.000
David Leynen / LeadHighTec S.Comm.	-
Laurent Vandervelde / European Investment Hub BV	-
Franck Willmann / FAAM SAS	514.668

De leden van het management comité worden niet vergoed in aandelen. De Vennootschap wijkt hiermee af van het principe 7.9 van de Code Corporate Governance 2020, dat bepaalt dat de Raad van Bestuur een minimumdrempel van aandelen bepaalt die aangehouden moet worden door de leden van het uitvoerend management. Het management comité krijgt weliswaar de kans om aandelen te verwerven ter gelegenheid van het uitgeven van aandelenoptieplannen of plannen tot uitgifte van inschrijvingsrechten. Bovendien is de Raad van Bestuur van mening dat er in voldoende andere mechanismes (zoals bijvoorbeeld de variabele vergoeding) wordt voorzien om het professioneel engagement van de leden van het management comité te garanderen. De Vennootschap is bijgevolg van oordeel dat het opleggen van een verplichting aan de leden van het management comité onvoldoende meerwaarde biedt.

Big Friend NV, vertegenwoordigd door de heer Stéphane Vandervelde, maakte tot 13 april 2021 deel uit van het management comité. Zoals gesteld blijft hij actief als consultant binnen de Vennootschap. Ter informatieve titel vermelden wij een aandelenbezit van 2.362.962 aandelen per 31 december 2022.

(e) Inschrijvingsrechten uitgeoefend gedurende het boekjaar

In de loop van het boekjaar 2022 en in het voorgaande boekjaar 2021 werden geen inschrijvingsrechten uitgeoefend die recht geven op aandelen van de Vennootschap, noch door de bestuurders noch door de leden van het management comité.

(f) Vergoeding in de vorm van aandelen, aandelenopties of enig recht om aandelen te verwerven

De Vennootschap heeft de voorbije jaren, op onregelmatige tijdstippen, plannen tot uitgifte van inschrijvingsrechten uitgegeven, waarbij bestuurders, uitvoerend management en personeel de mogelijkheid hebben om in te schrijven op deze inschrijvingsrechten.

Tijdens het boekjaar 2019 werd door een Buitengewone Algemene Vergadering van de Aandeelhouders gehouden op 17 juni 2019 een **Aandelenoptieplan 2019** goedgekeurd.

De belangrijkste voorwaarden voor de uitoefening van de aandelenopties kunnen als volgt worden samengevat:

- het recht op het verkrijgen van bestaande aandelen is onmiddellijk en definitief verworven en uitoefenbaar (*);
- één aandelenoptie geeft recht op één aandeel van de Vennootschap;
- de uitoefenprijs is vastgelegd op **0,98 EUR** per aandeel, zijnde het gemiddelde van de 30 kalenderdagen voorafgaand aan de datum van toekenning;
- het recht geldt 5 (vijf) jaar vanaf de datum van het aanbod

(*) Dit vertegenwoordigt een afwijking t.o.v. het principe 7.11 van de Corporate Governance Code 2020 dat stelt dat aandelenopties tijdens de eerstvolgende 3 (drie) jaar na de toekenning ervan niet als verworven mogen worden beschouwd en niet mogen worden uitgeoefend. Deze beslissing was in lijn met (artikel 21 van) de statuten van de Vennootschap.

Wat de uitoefening van de aandelenopties betreft gelden de volgende clausules:

- de uitoefening kan slechts gedurende de kalendermaanden maart, juni, september en december ('uitoefenperiode');
- niet uitgeoefende opties tijdens een uitoefenperiode kunnen worden overgedragen naar een latere uitoefenperiode binnen de geldigheidsduur van dit plan;
- de opties kunnen tijdens de volledige geldigheidsduur niet worden overgedragen noch in pand worden gegeven

Tenslotte gelden de volgende bepalingen bij het beëindigen van de arbeidsovereenkomst, de managementpositie, de consultancy overeenkomst of het bestuursmandaat:

- in geval van dringende redenen, zware fout of ontslagname vervallen de nog niet uitgeoefende opties en hebben ze geen waarde meer;
- in geval van andere redenen kunnen de op dat ogenblik reeds verworven opties worden uitgeoefend tijdens de eerstvolgende uitoefenperiode. Worden de opties niet uitgeoefend, dan komen zij te vervallen en zullen ze zonder waarde zijn;
- in geval van overlijden gaan alle reeds verworven opties over op de opvolger van de deelnemer en kunnen zij onmiddellijk worden uitgeoefend tijdens de eerstvolgende uitoefenperiode

Management comité - aantal aandelenopties	31.12.2022
Guido Van der Schueren / Powergraph BV	150.000
Alain Hubert / Hubert & Co BV	30.000
Laurent Vandervelde / European Investment Hub BV	30.000
Franck Willmann / FAAM SAS	30.000
Totaal	240.000

De mutatie van boekjaar 2022 is als volgt:

Management comité - aantal aandelenopties	31.12.2022
Aantal aandelenopties per 31.12.2021	270.000
Aantal uitgeoefende aandelenopties in 2022	-
Aantal vervallen aandelenopties in 2022	(30.000)
Aantal aandelenopties per 31.12.2022	240.000

In 2022 werden er geen aandelenopties uitgeoefend. De heer Joris Maes (vertegenwoordiger van JM Services Comm.V), voormalig CCO, verliet per 1 juli 2022 de Vennootschap maar uitoefende de opties niet uit zodat zij kwamen te vervallen. Zodoende zijn er eind 2022 nog 240.000 uitstaande aandelenopties, uitoefenbaar tot en met 16 juni 2024.

Verwijzend naar de aanbeveling 7.11 van de Corporate Governance Code 2020, wordt hierbij bevestigd dat de Vennootschap niet faciliteert dat er derivatencontracten worden afgesloten die verband houden met aandelenopties, noch dat zij de hieraan verbonden risico's afdekt.

(g) Vertrekvergoedingen

De samenvatting van de vertrekvergoedingen voor het management comité op 31 december 2022 is als volgt :

Gerelateerde management vennootschap	Functie	Opzegtermijn uitgedrukt in maanden bij vrijwillig vertrek	Bijkomende schadevergoeding uitgedrukt in maanden bij gedwongen vertrek
Powergraph BV	Voorzitter / uitvoerend bestuurder / CEO ad interim	6	-
Hubert & Co BV	CFO Keyware Groep	3	-
Lead HighTec S.Comm.	COO Keyware Groep	6	-
European Investment Hub BV	CCO EasyOrder, KTP GmbH	6	-
FAAM SAS	CEO Magellan	6	-

(h) Informatie over de evolutie van de bezoldigingen en prestaties van de Vennootschap

Dit deel bevat informatie over de jaarlijkse evolutie over de laatste vijf boekjaren van

- (i) de vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders, de CEO en andere uitvoerende bestuurder(s), en van de andere leden van het management comité,
- (ii) de prestaties van de Vennootschap,
- (iii) de gemiddelde vergoeding van de werknemers van de Vennootschap op basis van voltijdse equivalenten en
- (iv) de verhouding tussen de hoogste remuneratie onder de leden van het management en de laagste remuneratie, uitgedrukt op basis van voltijdse equivalenten

Vergoedingen (kEUR)	2018	2019	2020	2021	2022
Niet-uitvoerende bestuurders	308	301	313	95	95
Uitvoerende bestuurder : CEO	554	553	530	355	240
Leden management comité (1*)	1.054	1.058	1.007	1.132	1.047
Vergoeding van bestuurders en leden management comité	1.916	1.912	1.850	1.582	1.382
EBITDA	3.178	2.998	2.812	3.955	4.915
Prestatie van de Vennootschap	3.178	2.998	2.812	3.955	4.915
Personeelskosten	2.259	2.730	2.788	3.145	3.771
Aantal werknemers (VTE) (2*)	53	60	66	64	71
Personeelskost / VTE	43	46	42	49	53

(1*) De vergoedingen toegekend aan de leden van het management comité werd voor de jaren 2017 t.e.m. 2019 aangepast door de verloning van uitvoerend management in de dochtervennootschappen eraan toe te voegen.

(2*) Het gemiddeld aantal werknemers tewerkgesteld in de Groep wordt weerhouden, dus met uitsluiting van de zelfstandigen, onderaannemers en het management

Jaarlijkse aangroeiingen (in %)	2019 vs 2018	2020 vs 2019	2021 vs 2020	2022 vs 2021
Niet-uitvoerende bestuurders	-2,3	4,0	-69,6	-0,0
Uitvoerende bestuurder : CEO	-0,2	-4,2	-33,0	-32,7
Leden management comité	0,4	-4,8	12,4	-7,4
Vergoeding bestuurders en leden management comité	-0,2	-3,2	-14,5	-12,6
EBITDA	-5,7	-6,2	40,6	24,3
Prestatie van de Vennootschap	-5,7	-6,2	40,6	24,3
Vergoeding personeel / VTE	6,8	-7,2	16,7	8,2
Vergoeding van personeel / VTE	6,8	-7,2	16,7	8,2
Verhouding hoogste en laagste remuneratie (in x) (3*)	-	18,3	12,2	8,2

(3*) Deze bezoldigingsverhouding is de ratio die de hoogste verloning in de Vennootschap vergelijkt met laagste bezoldiging onder de personeelsleden. Bij de berekening wordt het begrip Vennootschap eerder als Groep aanzien

(i) Terugvorderingsrechten

De overeenkomsten tussen de Vennootschap en de leden van het management comité voorzien in terugvorderingsclausules. Deze terugvorderingsrechten ('clawback') bestaan in het inhouden van of het terugvorderen van de betaling van de variabele verloning of een gedeelte ervan ingeval :

- van een significante nadelige correctie ('restatement') van de financiële resultaten van de Vennootschap
- van een materiële inbreuk op de *Dealing Code* of andere compliance voorschriften van de Vennootschap

- van een inbreuk op bepaalde convenanten waarmee de manager ermee instemde daaraan gebonden te zijn
- van fraude, grof wangedrag of zware nalatigheid
- dat de variabele vergoeding was toegekend op basis van onjuiste informatie rond de realisaties van doelstellingen of op basis van omstandigheden die als voorwaarden fungeerden voor de betaling

(j) Remuneratiebeleid voorgelegd aan de Gewone Algemene Vergadering der aandeelhouders

Bij wet van 28 april 2020 werden nieuwe regels ingevoerd in het Belgische vennootschapsrecht, ter uitvoering van de EU-richtlijn 2017/828 met betrekking tot het aanmoedigen van lange termijn betrokkenheid van aandeelhouders.

Het remuneratiecomité heeft een remuneratiebeleid uitgewerkt dat met deze nieuwe bepalingen rekening houdt en dat werd goedgekeurd door de Raad van Bestuur.

Dit remuneratiebeleid van de Vennootschap werd goedgekeurd door de aandeelhouders op de Gewone Algemene Vergadering van 28 mei 2021, met retroactieve werking naar 1 januari 2021.

Behoudens het toekennen van een uitzonderlijke bonus van 20 kEUR aan één lid van het management team dienen er geen andere afwijkingen van het goedgekeurde remuneratiebeleid te worden gemeld m.b.t. het boekjaar 2022.

21. Externe audit

EY Bedrijfsrevisoren BV, gevestigd te De Kleetlaan 2 – 1830 Diegem, vast vertegenwoordigd door de heer Daniël Wuyts, is benoemd als commissaris van Keyware Technologies NV voor een termijn van drie jaar, die zal eindigen ter gelegenheid van de (eerstkomende) Gewone Algemene Vergadering der Aandeelhouders te houden in mei 2023 m.b.t. de goedkeuring van de jaarrekening van 2022.

De honoraria toegekend aan de commissaris ten laste van het boekjaar 2022 bedragen 78 kEUR (zie toelichting tot de jaarrekening VOL 6.16).

Zaventem, 20 april 2023

Voor de Raad van Bestuur,



Powergraph BV
Voorzitter van de Raad van Bestuur
Vertegenwoordigd door
Guido Van der Schueren

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Keyware Technologies NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Keyware Technologies NV (de "Vennootschap"), brengen wij u verslag uit in het kader van ons mandaat van commissaris. Dit verslag omvat ons oordeel over de balans op 31 december 2022, de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 en over de toelichting (alle stukken gezamenlijk de "Jaarrekening") en omvat tevens ons verslag betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden als commissaris benoemd door de algemene vergadering op 22 mei 2020, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan uitgebracht op aanbeveling van het auditcomité. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die zal beraadslagen over de Jaarrekening afgesloten op 31 december 2022. We hebben de wettelijke controle van de Jaarrekening van de Vennootschap uitgevoerd gedurende 6 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de controle van de Jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de Jaarrekening van Keyware Technologies NV, die de balans op 31 december 2022 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van € 23.901.981 en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van € 746.002.

Naar ons oordeel geeft de Jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de Vennootschap per 31 december 2022, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor ons oordeel zonder voorbehoud

We hebben onze controle uitgevoerd in overeenstemming met de International Standards on Auditing ("ISA's") die van toepassing zijn in België. Wij hebben bovendien de door International Auditing and Assurance Standards Board ("IAASB") goedgekeurde ISA's toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitingsdatum en nog niet goedgekeurd zijn op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden uit hoofde van die standaarden zijn nader beschreven in het gedeelte "Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de Jaarrekening" van ons verslag.

Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de Jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de Vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

De kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die volgens ons professioneel oordeel het meest significant waren bij onze controle van de Jaarrekening van de huidige verslagperiode.

Deze aangelegenheden werden behandeld in de context van onze controle van de Jaarrekening als een geheel en bij het vormen van ons oordeel hieromtrent en derhalve formuleren wij geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Waardering van de financiële vaste activa

Beschrijving van het kernpunt

Financiële vaste activa bedragen € 20.817.137 of 87,1% van het balanstotaal per 31 december 2022. In overeenstemming met de Belgische boekhoudwetgeving, is de Vennootschap verplicht om jaarlijks te evalueren of er duurzame waardeverminderingen bestaan op de boekwaarde van de verschillende deelnemingen die onder de financiële vaste activa zijn opgenomen. De waardering van de deelnemingen is belangrijk voor onze controle omdat het onderliggend beoordelingsproces door de directie complex is en diverse inschattingen bevat, en het sterk wordt beïnvloed door de veronderstellingen met betrekking tot de verwachte verdisconteringsvoet ("WACC"), de groeivoet van omzet en kosten, de klantenrotatie en de marktomstandigheden.

Samenvatting van de uitgevoerde procedures

- Analyse en beoordeling van de consistente toepassing en van de mathematische accuraatheid van de test op duurzame waardeverminderingen, inclusief de belangrijkste onderliggende hypothesen (WACC, groeivoet van omzet en kosten, klantenrotatie) met behulp van interne waarderingsspecialisten. -
- Om additionele risico's op duurzame waardevermindering te identificeren, hebben wij de notulen van het bestuursorgaan gelezen en regelmatig besprekingen georganiseerd met de directie. -
- We hebben de adequaatheid van de toelichtingen nagekeken in de Jaarrekening en in het jaarverslag.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de Jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de Jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundige referentiestelsel en met de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften, alsook voor een systeem van interne beheersing die het bestuursorgaan

noodzakelijk acht voor het opstellen van de Jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

In het kader van de opstelling van de Jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de Vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de Vennootschap te vereffenen of om de bedrijfsactiviteiten stop te zetten of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle over de Jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de Jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van de Jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader dat van toepassing is op de controle van de Jaarrekening in België na. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de Vennootschap, noch omtrent de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de Vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen. Onze verantwoordelijkheden inzake de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling staan hieronder beschreven.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van het systeem van interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in het systeem van interne beheersing dat relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van het systeem van interne beheersing van de Vennootschap;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- ▶ het concluderen van de aanvaardbaarheid van de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling, en op basis van de verkregen controle-informatie, concluderen of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de Vennootschap om de

continuïteit te handhaven. Als we besluiten dat er sprake is van een onzekerheid van materieel belang, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de Jaarrekening of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot op de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de continuïteit van de Vennootschap niet langer gehandhaafd kan worden;

- ▶ het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de Jaarrekening, en of deze Jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité binnen het bestuursorgaan, onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die we identificeren gedurende onze controle.

We verstrekken aan het auditcomité binnen het bestuursorgaan een verklaring dat we de relevante deontologische vereisten inzake onafhankelijkheid naleven en we melden hierin alle relaties en andere aangelegenheden die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid zouden kunnen beïnvloeden, alsook, voor zover van toepassing, de bijbehorende maatregelen die we getroffen hebben om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Aan de hand van de aangelegenheden die met het auditcomité binnen het bestuursorgaan besproken worden, bepalen we de aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de Jaarrekening over de huidige periode en die daarom de kernpunten van onze controle uitmaken. We beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Verslag betreffende de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de Vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (Herzien) bij de in België van toepassing zijnde ISA's, is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag over de Jaarrekening, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag over de Jaarrekening

Naar ons oordeel, na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag over de Jaarrekening, stemt dit jaarverslag over de Jaarrekening overeen met de Jaarrekening voor hetzelfde boekjaar, enerzijds, en is dit jaarverslag over de Jaarrekening opgesteld overeenkomstig artikels 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, anderzijds.

In de context van onze controle van de Jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag over de Jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermeldingen betreffende de sociale balans

De sociale balans, neer te leggen overeenkomstig artikel 3:12, § 1, 8^o van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud, de door de wet vereiste inlichtingen, en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties op basis van de informatie waarover wij beschikken in ons controledossier.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening en zijn in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de Vennootschap.

De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de Jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en uitgesplitst in de toelichting bij de Jaarrekening.

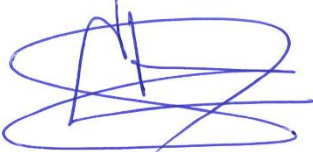
Andere vermeldingen

- ▶ Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften.
- ▶ De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- ▶ Wij hebben geen kennis van verrichtingen of beslissingen die in overtreding met de statuten of Wetboek van vennootschappen en verenigingen zijn gedaan of genomen en die in ons verslag zouden moeten vermeld worden.

- ▶ Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Diegem, 25 april 2023

EY Bedrijfsrevisoren BV
Commissaris
Vertegenwoordigd door



Daniel Wuyts *
Partner

* Handelend in naam van een BV

23DW0218

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de vennootschap bevoegd zijn: 200

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER

Tijdens het boekjaar

Gemiddeld aantal werknemers

Voltijds
Deeltijds
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Voltijds
Deeltijds
Totaal

Personeelskosten

Voltijds
Deeltijds
Totaal

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
1001	1	1	
1002	1		1
1003	1,8	1	0,8
1011	1.691	1.691	
1012	916		916
1013	2.607	1.691	916
1021	73.755		
1022	58.378		
1023	132.133		
1033			

Tijdens het vorige boekjaar

Gemiddeld aantal werknemers in VTE
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren
Personeelskosten
Bedrag van de voordelen bovenop het loon

Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
1003	1,8	1	0,8
1013	3.113	1.756	1.357
1023	159.871		
1033			

WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers	105	1	1	1,8
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	1	1	1,8
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111			
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	1		1
lager onderwijs	1200			
secundair onderwijs	1201	1		1
hoger niet-universitair onderwijs	1202			
universitair onderwijs	1203			
Vrouwen	121		1	0,8
lager onderwijs	1210			
secundair onderwijs	1211		1	0,8
hoger niet-universitair onderwijs	1212			
universitair onderwijs	1213			
Volgens de beroeps categorie				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	1	1	1,8
Arbeiders	132			
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de vennootschap gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	0,5	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	1.037	
Kosten voor de vennootschap	152	38.372	

TABEL VAN HET PERSONEELSVEROLOP TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de vennootschap tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

- Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
- Overeenkomst voor een bepaalde tijd
- Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
- Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205			
210			
211			
212			
213			

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

- Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
- Overeenkomst voor een bepaalde tijd
- Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
- Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

- Pensioen
- Werkloosheid met bedrijfsstoelag
- Afdanking
- Andere reden
- Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de vennootschap

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305			
310			
311			
312			
313			
340			
341			
342			
343			
350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
 Aantal gevolgde opleidingsuren
 Nettokosten voor de vennootschap
 waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding
 waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen
 waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)

Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
 Aantal gevolgde opleidingsuren
 Nettokosten voor de vennootschap

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers
 Aantal gevolgde opleidingsuren
 Nettokosten voor de vennootschap

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801		5811	
5802		5812	
5803	110	5813	84
58031		58131	
58032	110	58132	84
58033		58133	
5821		5831	
5822		5832	
5823		5833	
5841		5851	
5842		5852	
5843		5853	