

§

REP. NO.: 20101375

**"KEYWARE TECHNOLOGIES"  
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP**

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

**VERMINDERING VAN HET KAPITAAL DOOR AANZUIVERING VAN GELEDEN  
VERLIEZEN – INBRENG IN NATURA – BEKRACHTIGING ZETELVERPLAATSING.**

Het jaar tweeduizend en tien.

De negentwintigste november om elf uur.

Voor Ons, Meester **Filip DE SAGHER**, notaris met standplaats te Steenokkerzeel,  
vervangende zijn ambtgenoot, **Astrid DE WULF**, notaris met standplaats Dendermonde,  
wettig belet.

Te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24.

Is bijeengekomen:

De Buitengewone Algemene Vergadering van de Naamloze Vennootschap die een  
publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "KEYWARE TECHNOLOGIES", met  
maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht  
bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni  
negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch  
Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten  
voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te  
Dendermonde op zeventien september tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de  
bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes oktober daarna onder nummer  
20101006/145981, met ondernemingsnummer 0458430512.

**SAMENSTELLING VAN DE ALGEMENE VERGADERING**

- I. Zijn alhier aanwezig of vertegenwoordigd de aandeelhouders, waarvan de  
identiteit wordt vermeld op de hieraan gehechte aanwezigheidslijst samen met het  
aantal aandelen die zij verklaren te bezitten.
- II. Zijn eveneens aanwezig of vertegenwoordigd de warranthouders en de  
obligatiehouders waarvan de identiteit wordt vermeld op de hieraan gehechte  
aanwezighedslijst samen met het aantal effecten die zij verklaren te bezitten. *nihilie*

**SAMENSTELLING VAN HET BUREAU**

De vergadering wordt voorgezeten door de heer Vandervelde Stéphane, wonende te  
1390 Grez-Doiceau, Allée du Bois de Bercuit 141, en de taken van secretaris en  
stemopnemer worden waargenomen door de heer Hellinckx Johan, wonende te 1785  
Merchtem, Brusselsesteenweg 387c.

**UITEENZETTING VAN DE VOORZITTER**

De voorzitter zet uiteen:

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



Handwritten signatures and initials.

Handwritten signature.

1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van gelede verliezen.

*Voorstel van besluit:* Beslissing om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtendertig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijkt uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.

2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen na aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zeshonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "**Schuldvorderingen**" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierraan bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.

*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zeshonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2.2.2 tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.

5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.

*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit

f

geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.

6.Toekenning van aandelen

*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaarden.

7.Volmacht

*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.

8.Aanpassing van artikel vijf van de statuten.

*Voorstel van besluit:* beslissing tot aanpassing van artikel vijf van de statuten overeenkomstig de hiervoren genomen beslissingen.

9.Bekrachtiging zetelverplaatsing

*Voorstel van besluit:* beslissing tot bekrachtiging van de zetelverplaatsing en aanpassing

van artikel twee van de statuten ingevolge de publicatie van de zetelverplaatsingbekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zes, onder nummer 06171832.

10.Coördinatie van de statuten

*Voorstel van besluit:* beslissing de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap.

11.Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank

*Voorstel van besluit:* Het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

B/ Dat het maatschappelijk kapitaal thans vierentwintig miljoen driehonderd twintigduizend vijfhonderd éénenveertig euro tien cent (€ 24.520.341,10) bedraagt en



vertegenwoordigd wordt door vijftien miljoen vierhonderd zesendertigduizend driehonderd negenzeventig (15.436.379) gewone kapitaals aandelen, zonder vermelding van waarde, die elk één/ vijftien miljoen vierhonderd zesendertigduizend driehonderd negenzeventigste deel van het kapitaal vertegenwoordigen.

Dat er nog één miljoen negenhonderd en achtduizend vijfhonderd uitstaande warrant en geen converteerbare obligatieleningen zijn die door de vennootschap werden uitgegeven.

C/ Dat overeenkomstig artikel 533 van het Wetboek van vennootschappen de bestuurders, commissarissen, de houders van converteerbare obligaties en de houders van warranten op naam werden opgeroepen voor deze vergadering per brief van acht november laatstleden.

D/ Dat de bijeenroeping voor deze vergadering, verschenen is in de volgende bladen zoals voorgeschreven door artikel 533 van het Wetboek van Vennootschappen:

- in het Belgisch Staatsblad van drie november tweeduizend en tien;
- in De Standaard van drie november tweeduizend en tien.

E/ Dat de buitengewone algemene vergadering alleen op geldige wijze kan beraadslagen en beslissen wanneer zij die de vergadering bijwonen minstens de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen.

F/ Dat op de vijftien miljoen vierhonderd zesendertigduizend driehonderd negenzeventig (15.436.379) aandelen, gans het kapitaal vertegenwoordigend, er

*zeven miljoen negenhonderd achtduizend driehonderd vijftien (7.938.325) aandelen*

aandelen vertegenwoordigd zijn zodat voldaan is aan het quorumvereiste dat minstens de helft van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigd moet zijn.

Dat op één miljoen negenhonderd en achtduizend vijfhonderd uitstaande warrants en geen converteerbare obligatieleningen er geen warrantheouders noch obligatiehouders vertegenwoordigd zijn.

Dat de algemene vergadering aldus geldig kan beraadslagen, aangezien het vereiste aanwezigheidsquorum bereikt is.

E/ Dat de commissaris Burgerlijke Coöperatieve Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "BDO Atrio Bedrijfsrevisoren", met exploitatiezetel te 1935 Zaventem, Da Vincilaan 9 Box E.6, Elsinore Building, vertegenwoordigd door de Heer De Brabander Koen uitgenodigd werd bij brief van acht november tweeduizend en tien en alhier *aanwezig is. niet aanwezig is.*

Na vorenstaande algemene toelichtingen stelt de voorzitter voor van de onderscheiden punten op de agenda één na één te bespreken en terzelfdertijd één na één ter stemming aan de vergadering voor te leggen.

De uiteenzetting van de voorzitter wordt door de vergadering als juist erkend.

De vergadering gaat vervolgens over tot de behandeling van de agenda.

Zij stelt vast dat zij geldig werd samengesteld en dat zij bevoegd is om over de onderwerpen van de agenda te beraadslagen.

## BESLUITEN

### 1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van geleden verliezen.



De algemene vergadering beslist om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtendertig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.

**Stemming:** ~~Koof~~ besluit wordt goedgekeurd met eenparigheid van stemmen.

## 2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen.

De comparanten verklaren dat de Raad van Bestuur een bijzonder verslag heeft opgemaakt naar aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zevenhonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "**Schuldvorderingen**" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

Comparanten, vertegenwoordigd zoals gezegd, verklaren de Notaris te ontslaan van de voorlezing van voormeld verslag van de Raad van Bestuur. Zij verklaren volledig in kennis te zijn gesteld van voormeld verslag.

Voormeld verslag van de Raad van Bestuur zal aan deze gehecht blijven.

## 3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen.

De comparanten verklaren dat de commissaris een bijzonder verslag heeft opgemaakt met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

Het besluit van het verslag van de commissaris luidt als volgt :

#### "5. Besluit

In uitvoering van artikel 602 van het Wetboek van Vennootschappen, hebben wij, in overeenstemming met de toepasselijke controlenormen van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren, de geplande inbreng in natura van de rechten onder bepaald leningen t.b.v. 1.511.117,81 EUR en schuldvorderingen t.b.v. 552.673,19 EUR onderzocht.

Bij het beëindigen van onze controlewerkzaamheden, zijn wij van oordeel dat:

- a. De verrichting werd nagezien overeenkomstig de normen uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren inzake inbreng in natura en dat het bestuursorgaan van de vennootschap verantwoordelijk is voor de waardering van de ingebrachte bestanddelen en voor de bepaling van het aantal door de vennootschap uit te geven aandelen ter vergoeding van de inbreng in natura;
- b. De beschrijving van de inbreng in natura beantwoordt aan de normale vereister van nauwkeurigheid en duidelijkheid;
- c. De voor de inbreng in natura door de partijen weerhouden methoden van waardering bedrijfseconomisch verantwoord zijn en dat de waardebepaling waartoe deze methoden van waardering leiden, namelijk 2.063.791 EUR tenminste overeenkomen met het aantal en de fractie waarde van de tegen de inbreng uit te geven aandelen, zodat de inbreng in natura niet overgewaardeerd is.

Als vergoeding voor de inbreng in natura zullen aandelen uitgegeven worden dewelke dezelfde rechten zullen genieten dan de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap. Het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen zal gelijk zijn aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de respectievelijke inbrengers, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtsbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de leningen en de schuldvorderingen, aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de uitgifteprijs die gelijk zal zijn aan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van Keyware Technologies NV op Euronext Brussel over een periode van 30 dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die over de transactie zal beslissen.

Aangezien bovenstaande de mogelijkheid impliceert dat de aandelen ter vergoeding van de inbreng worden uitgegeven beneden fractiewaarde, bevat het ~~ontwerp~~ verslag van de Raad van Bestuur, aangehecht aan dit verslag, de informatie zoals voorzien in artikel 582 van het Wetboek van Vennootschappen. In overeenstemming met dit artikel hebben wij werkzaamheden uitgeoefend op basis waarvan wij bevestigen dat de in het verslag van de Raad van Bestuur opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens juist zijn en voldoende om de algemene vergadering die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten.

Wij willen er tenslotte aan herinneren dat onze opdracht erin bestaat om een uitspraak te doen over de beschrijving, de waardering en de vergoeding van de inbreng in natura en niet over de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting.

Dit verslag werd opgesteld overeenkomstig artikel 582 en 602 van het Wetboek van vennootschappen in het kader van de voorgenomen inbreng in natura bij de kapitaalverhoging van Keyware Technologies NV en het huidige verslag mag niet voor andere doeleinden gebruikt worden.

2

Zaventem, 21 oktober 2010

(getekend)

BDO Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA

Vertegenwoordigd door Koen De Brabander."

Comparanten, vertegenwoordigd zoals gezegd, verklaren de Notaris te ontslaan van de voorlezing van voormeld verslag van de commissaris. Zij verklaren volledig in kennis te zijn gesteld van voormeld verslag.

Voormeld verslag van de commissaris zal aan deze gehecht blijven.

**4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.**

De algemene vergadering beslist tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zevenhonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.

Zijn hier tussengekomen:

De inbrengers die verklaren volgende inbrengen te doen:

**I. Inbreng in natura van leningen ten belope van één miljoen vijfhonderd en elfduizend honderd zeventien euro éénentachtig cent.**

a) Société Anonyme "Congra", met maatschappelijke zetel te Luxemburg, 1930 Luxemburg, Avenue de la Liberté 62, met R.C.S Luxemburg B 153.581, vertegenwoordigd door de heer Dirx Geert, wonende te 6780 Messancy, Rue des Calvaires 12.

Alhier op zijn beurt vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c ingevolge volmacht de dato acht november tweeduizend en tien waarvan het origineel aan deze wordt gehecht, voornoemde zich tevens sterk makend.

b) De Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "Parana Management", met maatschappelijke zetel te 9830 Sint-Martens-Latem, Bogaertstraat 32, met ondernemingsnummer 0862.414.528, vertegenwoordigd door de heer Van der Schueren Guido, wonende te 9830 Sint-Martens-Latem, Bogaertstraat 32.

Alhier op zijn beurt vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, voornoemd ingevolge volmacht de dato negen november tweeduizend en tien waarvan het origineel aan deze wordt gehecht, voornoemde zich tevens sterk makend.

c) De heer Hellinckx Johan, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c, *alhier aanwezig,*

Die verklaren samen een inbreng in natura van leningen te doen van één miljoen vijfhonderd en elfduizend honderd zeventien euro éénentachtig cent (€ 1.511.117,81). Voormelde inbreng in natura van leningen, wordt nader beschreven

en gewaardeerd in het verslag opgesteld door de Raad van Bestuur op éérentwintig oktober tweeduizend en tien alsook in voormeld verslag van de commissaris.

II. Inbreng in natura van handelsvorderingen ten belope van vijfhonderd tweeënvijftigduizend zeshonderd drieënzeventig euro negentien cent.

a) De Naamloze Vennootschap "Big Friend", met maatschappelijke zetel te 8300 Knokke-Heist, Kustlaan 15, met ondernemingsnummer 0431.535.578, vertegenwoordigd door de heer Vandervelde Stéphane, wonende te 1390 Grez-Doiceau, Allée du Bois de Bercuit 141, *gedelegeerd bestuurder*

b) De Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "JH Consulting", met maatschappelijke zetel te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387C, met ondernemingsnummer 0464.845.972, vertegenwoordigd door de heer Hellinckx Johan, voornoemd, *voorzitter*

c) De Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "Checkpoint X", met maatschappelijke zetel te 8710 Wielsbeke, Driesstraat 8A, vertegenwoordigd door de heer Verborg Giovanni, wonende te 8710 Wielsbeke, Waterstraat 63.

Alhier op zijn beurt vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, voornoemd, ingevolge volmacht de dato acht november tweeduizend en tien waarvan het origineel aan deze wordt gehecht, voornoemde zich tevens sterk makend.

d) Century Star Overseas Ltd., met maatschappelijke zetel te Hong Kong, 200 Lockhaert Road, Wanchai, 13 F Tung Sun, vertegenwoordigd door de heer Vandervelde Stéphane, wonende te 1390 Grez-Doiceau, Allée du Bois de Bercuit 141, *directeur*.

e) De Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "IQuess", met maatschappelijke zetel te 8550 Zwevegem, Jan Frans Willemstraat 2, met ondernemingsnummer 0861.760.272, vertegenwoordigd door de heer Verfaillie Wim, wonende te 8850 Zwevegem, Jan Frans Willemstraat 2.

Alhier op zijn beurt vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, voornoemd, ingevolge volmacht de dato acht november tweeduizend en tien waarvan het origineel aan deze wordt gehecht, voornoemde zich tevens sterk makend.

f) De Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "MV Services", met maatschappelijke zetel te 1160 Brussel, Jean François Leemanslaan 36, met ondernemingsnummer 0454.295.144, vertegenwoordigd door de heer Ghysens Pierre, wonende te 1160 Auderghem, Jean François Leemanslaan 36.

Alhier op zijn beurt vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, voornoemd, ingevolge volmacht de dato acht november tweeduizend en tien waarvan het origineel aan deze wordt gehecht, voornoemde zich tevens sterk makend.

g) De heer Clemhout Arn, wonende te 1730 Zellik, Landerijenstraat 10.

Alhier vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, voornoemd, ingevolge volmacht de dato negen november tweeduizend en tien waarvan het origineel aan deze wordt gehecht, voornoemde zich tevens sterk makend.

h) De Besloten Vennootschap met Beperkte Aansprakelijkheid "Powergraph", met maatschappelijke zetel te 9830 Sint-Martens-Latem, Bogaertstraat 32, met

l

✓ Besloten  
 Vennootschap  
 met Beperkte  
 Aansprakelijk-  
 heid

ondernemingsnummer 0454.469.744, vertegenwoordigd door de heer Van der Schueren Guido, voornoemd.

Alhier op zijn beurt vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, voornoemd, ingevolge volmacht de dato negen november tweeduizend en tien waarvan het origineel aan deze wordt gehecht, voornoemde zich tevens sterk makend.

i) De Naamloze Vennootschap "Spenco", met maatschappelijke zetel te 2845 Niel, Boomsestraat 1, met ondernemingsnummer 0860.560.343, vertegenwoordigd door de heer Verborg Giovanni, voornoemd.

Alhier op zijn beurt vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, voornoemd, ingevolge volmacht de dato acht november tweeduizend en tien waarvan het origineel aan deze wordt gehecht, voornoemde zich tevens sterk makend.

j) De Naamloze Vennootschap "Sofia", met maatschappelijke zetel te 8301 Knokke, J. Nellenslaan 21/2, met ondernemingsnummer 0465.580.402, vertegenwoordigd door de heer Buyse Chris, wonende te 9551 Herzele, Borsbekestraat 55.

Alhier op zijn beurt vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, voornoemd, ingevolge volmacht de dato zestien november tweeduizend en tien waarvan het origineel aan deze wordt gehecht, voornoemde zich tevens sterk makend.

Die verklaren samen een inbreng in natura van handelsvorderingen te doen van vijfhonderd tweeënvijftigduizend zeshonderd drieënzeventig euro negentien cent (€ 552.673,19). Voormelde inbreng in natura van handelsvorderingen, wordt nader beschreven en gewaardeerd in het verslag opgesteld door de Raad van Bestuur op éénentwintig oktober tweeduizend en tien alsook in voormeld verslag van de commissaris.

**Stemming:**

voormeld besluit wordt genomen met  
 éénparigheid van stemmen

**5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.**

De algemene vergadering beslist tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten

genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.

Dat aldus één miljoen tweehonderd zesenzestigduizend negenhonderd (1.266.900) nieuwe aandelen uitgegeven worden ingevolge de voormelde kapitaalverhogingen.

**Stemming:** voormeld besluit wordt genomen met éénparigheid van stemmen

---

#### 6. Toekenning van aandelen

De algemene vergadering beslist tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaarden.

**Stemming:** voormeld besluit wordt genomen met éénparigheid van stemmen.

---

#### 7. Volmacht

De algemene vergadering beslist tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.

**Stemming:** voormeld besluit wordt genomen met éénparigheid van stemmen.

---

#### 8. Aanpassing van artikel vijf van de statuten.

De algemene vergadering beslist tot aanpassing van artikel vijf van de statuten overeenkomstig de hiervoren genomen beslissingen.

De algemene vergadering beslist dienvolgens artikel vijf van de statuten te vervangen door volgende tekst:

#### "ARTIKEL 5 - GEPLAATST KAPITAAL

Het geplaatst kapitaal bedraagt zes miljoen zevenhonderd vijfenveertigduizend tweehonderd zevenennegentig euro vierentachtig cent (€ 6.745.297,84).

Het is vertegenwoordigd door zestien miljoen zevenhonderd en drieduizend tweehonderd negenenzeventig (16.703.279) gewone kapitaals aandelen, zonder vermelding van waarde, die elk één/ zestien miljoen zevenhonderd en drieduizend tweehonderd negenenzeventigste deel van het kapitaal vertegenwoordigen."

Stemming: voornamelijk beslist wordt genomen met eenparigheid van stemmen.

---

**9. Bekräftiging zetelverplaatsing**

De algemene vergadering beslist tot bekräftiging van de zetelverplaatsing en aanpassing van artikel twee van de statuten ingevolge de publicatie van de zetelverplaatsing bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zes, onder nummer 06171832.

De algemene vergadering beslist dienvolgens artikel twee van de statuten te vervangen door volgende tekst:

**"ARTIKEL 2 - ZETEL**

De zetel van de vennootschap is gelegen te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24. De Raad van Bestuur kan deze verplaatsen naar iedere andere plaats in België mits inachtneming van de taalwetgeving terzake, zonder dat hiervoor een statutenwijziging is vereist. Hij draagt zorg voor de publicatie van elke verandering van de zetel van de vennootschap in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad.

De Raad van Bestuur is eveneens bevoegd kantoren, bedrijfszetels, filialen en dochtervennootschappen in België en in het buitenland op te richten."

Stemming: voornamelijk beslist wordt genomen met eenparigheid van stemmen.

---

**10. Coördinatie van de statuten**

De algemene vergadering besluit de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap.

**11. Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank**

De algemene vergadering besluit tot het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

Stemming: voornamelijk beslist wordt genomen met eenparigheid van stemmen.

---

**SLOT**

Aangezien alle punten van de agenda afgehandeld zijn, wordt de vergadering gesloten.

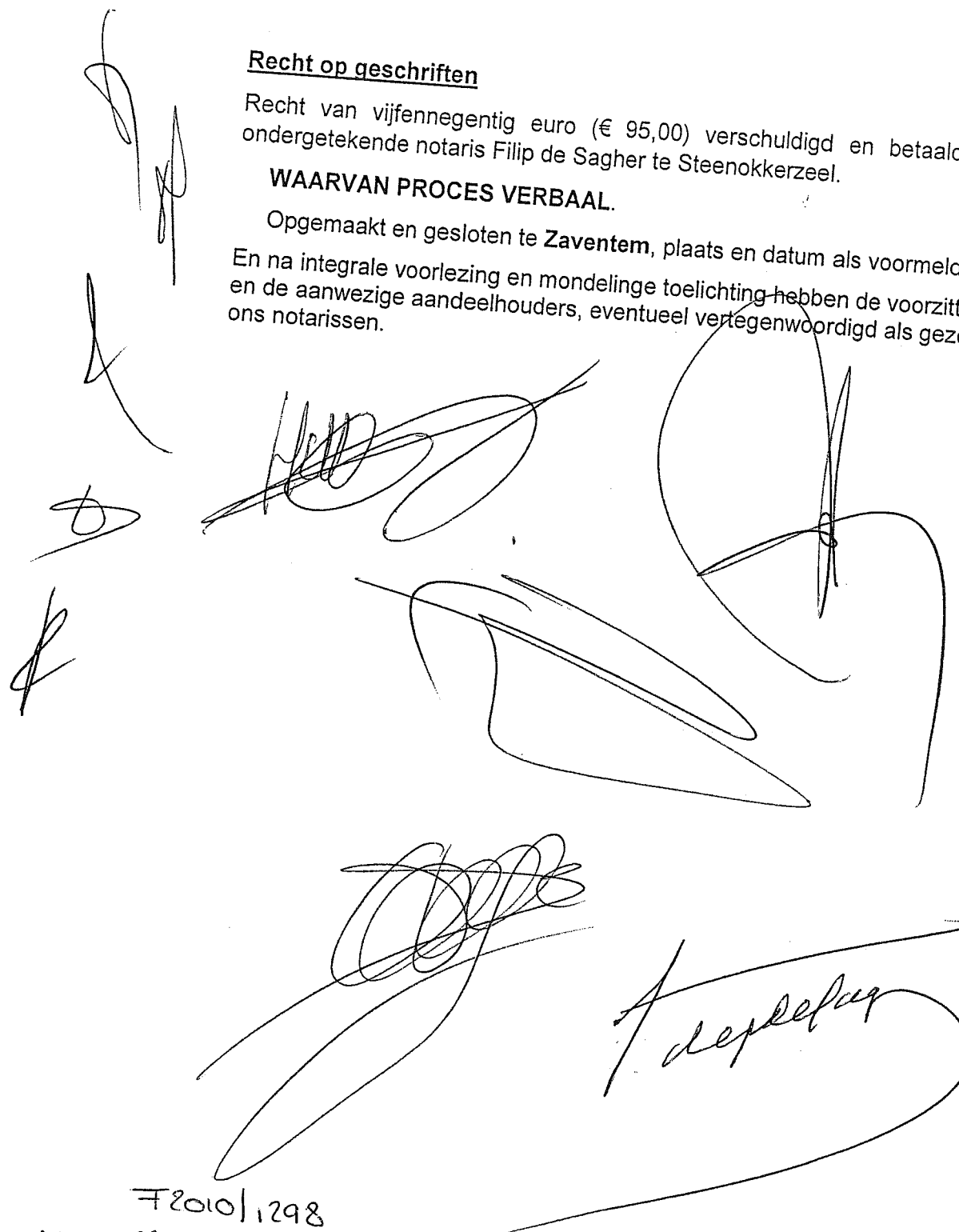
Recht op geschriften

Recht van vijftiennegentig euro (€ 95,00) verschuldigd en betaald op aangifte ondergetekende notaris Filip de Sagher te Steenokkerzeel.

**WAARVAN PROCES VERBAAL.**

Opgemaakt en gesloten te **Zaventem**, plaats en datum als voormeld.

En na integrale voorlezing en mondelinge toelichting hebben de voorzitter, de secretari en de aanwezige aandeelhouders, eventueel vertegenwoordigd als gezegd, getekend r ons notarissen.

A collection of handwritten signatures and scribbles in black ink, scattered across the upper and middle portions of the document. Some are clearly legible, while others are more abstract scribbles.

F2010/1298

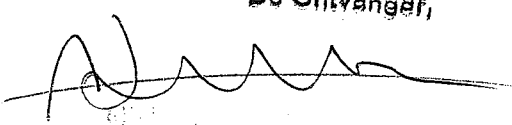
Geregistreerd *als* bladen *en* verz.

Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010

Boek *5106* blad *41* vak *12*

ONTVANGEN : VIJFENTWINTIG EURO

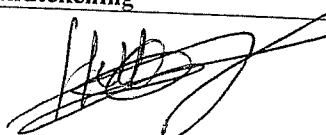
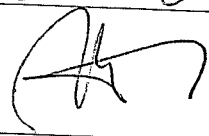
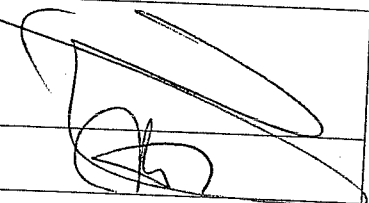

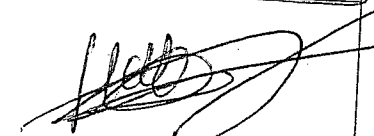
De Ontvanger,

A handwritten signature in black ink, located below the text 'De Ontvanger,'.



KEYWARE TECHNOLOGIES NV  
 Ikaroslaan 24  
 1930 Zaventem  
 Ondernemingsnummer 0458430512  
 BTW NR BE: 458.430.512  
 (de "Vennootschap")

**AANWEZIGHEIDSLIJST VAN DE BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN  
 AANDEELHOUDERS VAN 29 NOVEMBER 2010**

Aandeelhouders	Aantal Aandelen	Handtekening
Parana Management BVBA vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, via volmacht	5.611.861	
Big Friend NV Vertegenwoordigd door de heer Stéphane Vandervelde	550.000	
Federal Invest NV Vertegenwoordigd door de heer Guido Wallebroeck	1.428.966	
De heer Stéphane Vandervelde	305.000	
De heer Guido Van der Schueren vertegenwoordigd door de heer Johan Hellinckx, via volmacht	42.198	
<b>Totaal</b>	<b>7.938.025</b>	



De aanwezigheidslijst wordt afgesloten met 7.938.025 aandelen.

Houder van warrants op naam	Aantal warrants	Handtekening
Geen	Geen	

Totaal	Geen	
--------	------	--

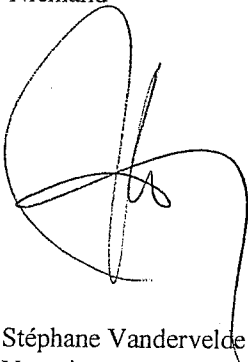
De aanwezigheidslijst wordt afgesloten met 0 warrants op naam.

Houder van Obligaties	Aantal Obligaties	Handtekening
Geen	Geen	
<b>Totaal:</b>	Geen	


De aanwezigheidslijst wordt afgesloten met 0 Obligaties.

**Andere aanwezigen**

Niemand



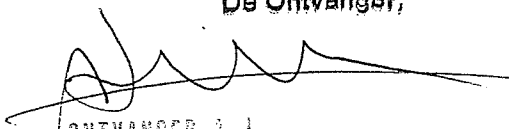
Stéphane Vandervelde  
Voorzitter



Johan Hellinckx  
Secretaris en stemopnemer

Geregistreerd *hucc* bladen *ruud* verz.  
Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010  
Boek 6116 blad 65 vak 20  
ONTVANGEN ; VIJFENTWINTIG EURO

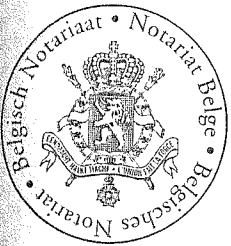
De Ontvanger,



ONTVANGER A.L.  
ANJA LUYCKX  
SECRETARIS

**KEYWARE TECHNOLOGIES NV**

Verslag van de commissaris over de kapitaalverhoging door inbreng in natura van de rechten onder bepaalde leningen en schuldvorderingen, overeenkomstig artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen en voor zover als nodig overeenkomstig artikel 582 van het Wetboek van vennootschappen in het geval van uitgifte beneden de fractiewaarde

**KEYWARE TECHNOLOGIES**IKAROSLAAN 24  
1930 ZAVENTEM

RPR BRUSSEL 0458.430.512

Keyware Technologies NV  
Ikaroslaan 24  
1930 Zaventem  
RPR Brussel 0458.430.512

InhoudPagina

1.	Opdracht en wettelijk kader	1
2.	Identificatie van de voorgenomen verrichting	3
3.	Beschrijving en waardering van de inbreng in natura	9
4.	De als tegenprestatie verstrekte vergoeding	13
5.	Besluit	16

R

1. Opdracht en wettelijk kader

1.1. Opdracht

In het kader van ons mandaat als commissaris en ingevolge onze aanstelling d.d. 21 september 2010 door het bestuursorgaan van Keyware Technologies NV, hebben wij de eer, in uitvoering van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen en voor zover als nodig overeenkomstig artikel 582 van het Wetboek van vennootschappen, verslag uit te brengen over de kapitaalverhoging door inbreng in natura van de rechten onder bepaalde leningen en schuldvorderingen.

Onze opdracht wordt uitgevoerd overeenkomstig de controlenormen van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren. Wij brengen u dan ook verslag uit over de identificatie en beschrijving van de inbreng in natura, de toegepaste methoden van waardering en de werkelijke vergoeding die als tegenprestatie wordt verstrekt voor de inbreng in natura.

Dit verslag werd opgesteld overeenkomstig artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen en voor zover als nodig overeenkomstig artikel 582 van het Wetboek van vennootschappen, voor het gebruik van de aandeelhouders van de vennootschap in het kader van de verhoging van het kapitaal zoals hierboven beschreven en kan derhalve niet voor andere doeleinden gebruikt worden.



1.2. Wettelijk kader

Artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen

*“Indien een kapitaalverhoging een inbreng in natura omvat, maakt een commissaris of, voor vennootschappen waar die er niet is, een bedrijfsrevisor aangewezen door de raad van bestuur, vooraf een verslag op.*

*Dat verslag heeft inzonderheid betrekking op de beschrijving van elke inbreng in natura en op de toegepaste methoden van waardering. Het verslag moet aangeven of de waardebepalingen waartoe deze methoden leiden, ten minste overeenkomen met het aantal en de nominale waarde of, bij gebreke van een nominale waarde, de fractiewaarde en, in voorkomend geval, met het agio van de tegen de inbreng uit te geven aandelen. Het verslag vermeldt welke werkelijke vergoeding als tegenprestatie voor de inbreng wordt verstrekt.*

*In een bijzonder verslag, waarbij het in het eerste lid bedoelde verslag wordt gevoegd, zet de raad van bestuur uiteen waarom zowel de inbreng als de voorgestelde kapitaalverhoging van belang zijn voor de vennootschap en eventueel ook waarom afgeweken wordt van de conclusies van het bijgevoegde verslag.*

*Het bijzondere verslag van de raad van bestuur en het bijgevoegde verslag worden neergelegd op de griffie van de rechtbank van koophandel, overeenkomstig artikel 75.*

Handwritten signatures and initials on the right side of the page.

Handwritten signature at the bottom right of the page.

*Wanneer tot verhoging van het kapitaal wordt besloten door de algemene vergadering, overeenkomstig artikel 581, worden de in het derde lid genoemde verslagen in de agenda vermeld. Een afschrift ervan kan worden verkregen overeenkomstig artikel 535.*

*Het ontbreken van de verslagen bedoeld in dit artikel heeft de nietigheid van de beslissing van de Algemene Vergadering tot gevolg."*

## Artikel 582 van het Wetboek van vennootschappen

*"Wanneer de uitgifte van aandelen zonder vermelding van nominale waarde beneden de fractiewaarde van de oude aandelen van dezelfde soort op de agenda staat van een algemene vergadering, dan moet de oproeping dit uitdrukkelijk vermelden.*

*Over de verrichting moet een omstandig verslag worden opgesteld door de raad van bestuur dat inzonderheid betrekking heeft op de uitgifteprijs en op de financiële gevolgen van de verrichting voor de aandeelhouders. Er wordt een verslag opgesteld door een commissaris of, bij diens ontstentenis, door een bedrijfsrevisor aangewezen door de raad van bestuur, of door een externe accountant aangewezen op dezelfde manier, waarin deze verklaart dat de in het verslag van de raad van bestuur opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens juist zijn en voldoende om de algemene vergadering die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten.*

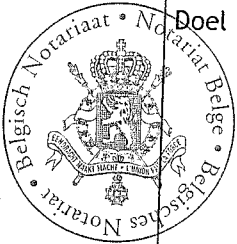
*Die verslagen worden neergelegd op de griffie van de rechtbank van koophandel overeenkomstig artikel 75. Zij worden in de agenda vermeld. Een afschrift ervan kan worden verkregen overeenkomstig artikel 535.*

*Het ontbreken van de verslagen bedoeld in het tweede lid heeft de nietigheid van de beslissing van de algemene vergadering tot gevolg."*

## 2. Identificatie van de voorgenomen verrichting

## 2.1. De vennootschap

Rechtsvorm	Naamloze Vennootschap
Naam	KEYWARE TECHNOLOGIES
Opgericht bij akte van	28 juni 1996, verleden voor notaris Christian De Wulf, te Dendermonde, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 23 juli 1996, onder het nummer 960723-232
Laatste statutenwijziging	17 september 2010, blijkens akte verleden voor notaris Astrid De Wulf, te Dendermonde, bekendgemaakt in de Bijlagen bij het Belgisch Staatsblad van 6 oktober 2010, onder het nummer 0145981
Zetel	Ikaroslaan 24, 1930 Zaventem
Ondernemingsnummer	0458.430.512
RPR	Brussel
Boekjaar	van 1 januari tot 31 december
Doel	De vennootschap heeft als doel: <i>"in België en in het buitenland, in eigen naam of in naam van derden, voor eigen rekening of voor rekening van derden: ontwikkeling, verkoop en commercialisatie van hard- en softwaretoepassingen die biometrische verificatietechnologie, waaronder pattern recognition en speaker verification technologie, integreren voor beveiligingsdoeleinden.</i>  <i>In verband met het voorgaande kan de vennootschap octrooien, merken, licentie-overeenkomsten, tekeningen en patenten kopen, verwerven, verkopen en beheren.</i>  <i>De vennootschap kan het management, de controle en de supervisie organiseren in alle verbonden of dochterondernemingen.</i>  <i>De vennootschap mag bestuursfuncties waarnemen, advies verstrekken en managementdiensten leveren krachtens contractuele of statutaire benoeming en in de hoedanigheid van externe raadgever of orgaan.</i>  <i>De vennootschap kan zich ten gunste van derden borg stellen of aval verlenen, optreden als agent of vertegenwoordiger, voorschotten toestaan, kredieten verlenen, en hypothecaire of andere zekerheden verstrekken.</i>



<p>Maatschappelijk kapitaal Vertegenwoordigd door</p> <p>Samenstelling bestuursorgaan</p>	<p><i>Zij kan, op welke wijze ook, belangen nemen in alle verenigingen, zaken, ondernemingen of vennootschappen die eenzelfde, gelijkaardig of verwant doel nastreven of die haar onderneming kunnen bevorderen of de afzet van haar producten of diensten kunnen vergemakkelijken, en ze kan ermee samenwerken of fusioneren.</i></p> <p><i>De vennootschap mag, in België en in het buitenland, alle industriële, handels-, financiële, roerende en onroerende verrichtingen verwezenlijken die rechtstreeks of onrechtstreeks haar onderneming kunnen uitbreiden of bevorderen. Zij mag alle roerende en onroerende goederen verwerven zelfs als deze noch rechtstreeks, noch onrechtstreeks verband houden met het doel van de vennootschap."</i></p> <p>24.520.341,10 EUR 15.436.379 aandelen op naam zonder aanduiding van nominale waarde, met elk een gelijke fractiewaarde van het kapitaal vertegenwoordigend De heer Guido Van der Schueren; De naamloze vennootschap Big Friend, vertegenwoordigd door de heer Stéphane Vandervelde; De heer Luc Pintens; De heer Guido Wallebroek; De heer Bruno Kusters; De heer Pierre Delhaize; De besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Sofia, vertegenwoordigd door de heer Chris Buyse.</p>
---	---



## 2.2. De inbrengen bij de kapitaalverhoging

De inbrengen betreffen de hieronder beschreven leningen, inclusief verlopen en verschuldigde interesten tot en met 30 september 2010, en schuldvorderingen.

### 2.2.1. De leningen

Ingevolge verschillende investeringsovereenkomsten afgesloten in 2009 en 2010 hebben Parana Management BVBA, met maatschappelijke zetel te 9830 Sint-Martens-Latem, Bogaertstraat 32, ingeschreven bij de Kruispuntbank der Ondernemingen onder het ondernemingsnummer 0862.414.528, Congra SA, met maatschappelijke zetel te L-1930 Luxemburg, Avenue de la Liberté 62, ingeschreven in Luxemburg met als ondernemingsnummer R.C.S. Luxemburg B 153.581 en de heer Johan Hellinckx, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c elk ingeschreven op leningen aangegaan door Keyware Technologies NV ("de leningen") :

Naam	Nominaal bedrag in EUR	Verlopen interesten in EUR (a rato van 8% per annum) (t.e.m. 30/09/2010)	Totale inbrengwaarde in EUR
Congra SA	750.000,00	10.684,93	760.684,93
Parana Management BVBA	600.000,00	48.000,00	648.000,00
Johan Hellinckx	100.000,00	2.432,88	102.432,88
<b>Totaal</b>	<b>1.450.000,00</b>	<b>61.117,81</b>	<b>1.511.117,81</b>

De hierboven vermelde verlopen interesten werden berekend tot 30 september 2010.

### 2.2.2. De schuldvorderingen

Onderstaande schuldeisers van Keyware Technologies NV wensen hun schuldvordering jegens Keyware Technologies NV ("de schuldvorderingen") in te brengen in het kapitaal van Keyware Technologies NV:

Naam	Nominaal bedrag in EUR
Big Friend NV Kustlaan 15 8300 Knokke-Heist Ondernemingsnummer: 0431.535.578	81.675,00
JH Consulting BVBA Brusselsesteenweg 387c 1785 Merchtem Ondernemingsnummer: 0464.845.972	44.267,85
Checkpoint X BVBA Driesstraat 8a 8710 Wielsbeke Ondernemingsnummer: 0459.502.262'	41.368,00
Century Star Overseas Ltd 13 F Tung Sun 200 Lockhaert Road, Wanchai Hong Kong	111.100,00
Iquess BVBA Jan Frans Willemstraat 2 8550 Zwevegem Ondernemingsnummer: 0861.760.272	71.390,61
MV Services BVBA Jean François Leemanslaan 36 1160 Brussel Ondernemingsnummer : 0454.295.144	25.561,25
Arn Clemhout Landerijenstraat 10 1730 Zellik BTW nummer : 0875.248.222	29.920,28
Powergraph BVBA Bogaertstraat 32 9830 Sint-Martens-Latem Ondernemingsnummer: 0454.469.744	96.195,00
Spenco NV Boomsestraat 1 2845 Niel Ondernemingsnummer: 0860.560.343	38.695,20
Sofia BVBA J. Nellenslaan 21/2 8301 Knokke Ondernemingsnummer: 0465.580.402	12.500,00
<b>Totaal</b>	<b>552.673,19</b>

G  
T  
B  
O

e

### 2.3. Vergoeding van de inbrengen en mogelijke uitgifte beneden fractiewaarde

De inbrengwaarde van de leningen en de schuldvorderingen kan als volgt samengevat worden:

Inbreng van de leningen	1.511.117,81 EUR
Inbreng van de schuldvorderingen	<u>552.673,19 EUR</u>
	2.063.791,00 EUR

De voorgestelde kapitaalverhoging zal, onder voorbehoud van goedkeuring van de verrichtingen door de algemene vergadering van aandeelhouders, onderschreven worden door de respectievelijke houders van de leningen en de schuldvorderingen die hun rechten (waarvan zij vooraf geen afstand hebben gedaan) onder respectievelijk de leningen en de schuldvorderingen zullen inbrengen in het kapitaal van Keyware Technologies NV.

De uitgifte van nieuwe aandelen zal geschieden aan een uitgifteprijs die gelijk is aan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van Keyware Technologies NV op Euronext Brussels over een periode van 30 dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die o.a. zal beslissen over de verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de leningen en de schuldvorderingen.



In dit verband dient te worden aangestipt dat het kapitaal van Keyware Technologies NV, op datum van onderhavig verslag, 24.520.341,10 EUR bedraagt en vertegenwoordigd wordt door 15.436.379 aandelen. De fractiewaarde per aandeel bedraagt bijgevolg 1,5884 EUR. Indien de buitengewone algemene vergadering besluit tot goedkeuring van het voorstel tot formele kapitaalvermindering (onmiddellijk voorafgaand aan de geplande kapitaalverhoging, door aanzuivering van geleden verliezen van de Vennootschap) ten belope van 19.838.834,26 EUR dan zal het kapitaal van Keyware Technologies NV verminderd worden tot 4.681.506,84 EUR en zal de fractiewaarde van de aandelen bijgevolg dalen van 1,5884 EUR tot 0,3032 EUR per aandeel.

Aangezien de koers van het aandeel van Keyware Technologies NV - als basis voor de bepaling van de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen in ruil voor de inbrengen in natura - op datum van het bijzonder verslag van de raad van bestuur beneden de fractiewaarde van 1,5884 EUR per aandeel ligt, is het waarschijnlijk dat de fractiewaarde van de nieuw uit te geven aandelen beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen zal liggen, tenzij de geplande kapitaalvermindering doorgang vindt.

Het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen zal gelijk zijn aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de respectievelijke inbrengers, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de leningen en de schuldvorderingen, aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de Uitgifteprijs.

De nieuw uit te geven aandelen zullen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en delen in de eventuele winst van het boekjaar dat een aanvang neemt op 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.

#### 2.4. Context van de voorgenomen operatie

In het verslag van de Raad van Bestuur, aangehecht als bijlage bij dit verslag, wordt de volgende context en economische verantwoording van de operatie gegeven :

*“Tengevolge van operationele verliezen is de financiële positie van de Vennootschap verzwakt. De inbrengen in natura beogen het eigen vermogen en de solvabiliteit van de Vennootschap te verhogen, haar financiële positie te versterken, en de continuïteit van haar activiteiten te ondersteunen door een verdere daling van de schuldgraad van de Vennootschap. Een dergelijke daling van de schuldgraad kadert tevens in het geheel van herstructurerings-maatregelen genomen door de Vennootschap, zoals voorzien in het Strategisch Plan 2010-2014.*

*De raad van bestuur is zich er dan ook van bewust dat de voorgenomen verrichting belangrijke financiële gevolgen kan hebben, in het bijzonder wat betreft de verwatering van de lidmaatschapsrechten en de deelname in de winst en liquidatieboni, voor de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap. De financiële gevolgen van de voorgestelde verrichtingen voor de bestaande aandeelhouders worden in punt (3) van dit verslag beschreven.*

*De raad van bestuur is daarentegen van oordeel dat de inbrengen van de Leningen en de Handelsvorderingen door de respectievelijke houders ervan tegen uitgifte van nieuwe aandelen van de Vennootschap, in het belang zijn van de Vennootschap en dat zij kaderen in haar inspanningen om de continuïteit van de Vennootschap te ondersteunen en in het algemeen een verbetering van haar eigen vermogenspositie beogen. Dit alles kadert in de intentie van de Vennootschap om nieuwe financiële investeerders aan te trekken en om de banden met bestaande investeerders te bestendigen.*

*Deze conversie zal de balansstructuur van de Vennootschap aanzienlijk verbeteren en het eigen vermogen verstevigen. Tevens zal de raad van bestuur de aandeelhouders voorstellen om de overgedragen verliezen ten belope van 19.838.834,26 EUR te incorporeren in het kapitaal van de Vennootschap door middel van een formele kapitaalvermindering. De Vennootschap zal na deze operaties een sterkere balans met aantrekkelijke solvabiliteitsratio's kunnen voorleggen.*

*Deze herstelmaatregelen werden eveneens voorzien in het verslag opgesteld in overeenstemming artikel 633 van het Wetboek van Vennootschappen en voorgelegd aan de algemene vergadering van 28 mei 2010.”*

C  
T  
B  
O

### 3. Beschrijving en waardering van de inbreng in natura

#### 3.1. Beschrijving van de inbreng in natura

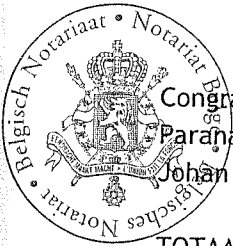
##### 3.1.1. De leningen

Volgende leningen worden ingebracht in de vennootschap aan nominale waarde:

	EUR
Congra SA	750.000,00
Parana Management BVBA	600.000,00
Johan Hellinckx	100.000,00
<b>TOTAAL</b>	<b>1.450.000,00</b>

Naast de ontleende hoofdsommen worden ook de volgende verlopen interesten a rato van 8% per annum ingebracht:

	EUR
Congra SA	10.684,93
Parana Management BVBA	48.000,00
Johan Hellinckx	2.432,88
<b>TOTAAL</b>	<b>61.117,81</b>



De hierboven vermelde verlopen interesten werden berekend tot 30 september 2010, aangezien de respectievelijke investeerders afstand hebben gedaan, onder voorbehoud van goedkeuring door de buitengewone algemene vergadering van de voorgenomen kapitaalverhoging door inbreng in natura, van hun rechten op interesten na 30 september 2010 in ruil voor de dividendrechten die zij zouden ontvangen bij omzetting van de leningen in het kapitaal van Keyware Technologies NV.

De leningen vinden hun oorsprong in door de vennootschap met de respectievelijke ontleners aangegane leningscontracten:

- Congra SA: de lening werd aangegaan op 13 juli 2010 waarbij het ontleende bedrag gestort werd op datum van 27 juli 2010; de verlopen interesten worden ingebracht over de periode 27 juli tot en met 30 september 2010;
- Parana Management BVBA: de lening werd vastgelegd in een overeenkomst d.d. 15 juni 2010 waarbij het ontleende bedrag reeds gestort werd op datum van 2 januari 2009; aangezien de interesten sinds deze datum tot en met 30 september 2009 reeds werden betaald, betreft het bedrag van de ingebrachte interesten enkel de periode vanaf 1 oktober 2009 tot 30 september 2010;
- Johan Hellinckx: de lening werd vastgelegd in een overeenkomst d.d. 15 juni 2010 waarbij het ontleende bedrag reeds gestort werd op datum van 11 juni 2010; de verlopen interesten worden ingebracht over de periode 11 juni tot en met 30 september 2010.

### 3.1.2. De schuldvorderingen

De inbreng van de schuldvorderingen voor een totaal bedrag van 552.673,19 EUR hebben betrekking op volgende leveranciersschulden geregistreerd in de boekhouding, zowel op datum van 31 augustus 2010 als op datum van dit verslag:

- Big Friend NV: de schuldvordering t.b.v. 81.675,00 EUR die omgezet wordt in aandelenkapitaal bestaat uit één openstaande factuur van de maand augustus 2010 m.b.t. een verworven uitzonderlijke bonusvergoeding en dewelke tot heden onbetaald is gebleven.
- JH Consulting BVBA: de schuldvordering t.b.v. 44.267,85 EUR die omgezet wordt in aandelenkapitaal bestaat uit het restant van openstaande facturen m.b.t. dienstenprestaties tot en met september 2010 en dewelke tot heden onbetaald zijn gebleven.
- Checkpoint X BVBA: de schuldvordering t.b.v. 41.368,00 EUR die omgezet wordt in aandelenkapitaal bestaat uit het restant van openstaande facturen m.b.t. dienstenprestaties tot en met september 2010 en dewelke tot heden onbetaald zijn gebleven.
- Century Star Overseas Ltd: de schuldvordering t.b.v. 111.100,00 EUR die omgezet wordt in aandelenkapitaal bestaat uit oude openstaande facturen m.b.t. het jaar 2006 en dewelke tot heden onbetaald zijn gebleven.
- Iquess BVBA: de schuldvordering t.b.v. 71.390,61 EUR die omgezet wordt in aandelenkapitaal bestaat uit het restant van openstaande facturen m.b.t. dienstenprestaties tot en met september 2010 en dewelke tot heden onbetaald zijn gebleven.
- MV Services BVBA: de schuldvordering t.b.v. 25.561,25 EUR die omgezet wordt in aandelenkapitaal bestaat uit één openstaande factuur van de maand augustus 2010. Deze schuld omvat in hoofdzaak een concessievergoeding dewelke tot heden onbetaald is gebleven.
- Arn Clemhout: de schuldvordering t.b.v. 29.920,28 EUR die omgezet wordt in aandelenkapitaal bestaat uit het restant van openstaande facturen m.b.t. dienstenprestaties tot en met september 2010 en dewelke tot heden onbetaald zijn gebleven.
- Powergraph BVBA: de schuldvordering t.b.v. 96.195,00 EUR die omgezet wordt in aandelenkapitaal bestaat uit facturen m.b.t. de periode december 2009 t.e.m. augustus 2010 en dewelke tot heden onbetaald zijn gebleven. Deze schuld omvat in hoofdzaak vergoedingen voor prestaties m.b.t. kwartaal 3 en kwartaal 4 2009 en het jaar 2010.

C  
T  
B  
O



1

- Spenco NV: de schuldvordering t.b.v. 38.695,20 EUR die omgezet wordt in aandelenkapitaal bestaat uit facturen i.v.m. drukwerk gerelateerd aan het jaar 2009 en waarvoor tot op heden nog geen betaling werd verricht.
- Sofia BVBA: de schuldvordering t.b.v. 12.500,00 EUR die omgezet wordt in aandelenkapitaal bestaat uit één openstaande factuur van de maand augustus 2010 m.b.t. een vergoeding voor prestaties dewelke tot heden onbetaald is gebleven.

### 3.2. Waardering van de inbreng in natura

De leningen en schuldvorderingen zijn gewaardeerd aan nominale waarde waarbij voor wat betreft de leningen rekening is gehouden met contractueel verlopen interesten tot en met 30 september 2010.

De waardering aan nominale waarde wordt door de Raad van Bestuur in haar bijzonder verslag verantwoord vanuit het feit dat op de huidige datum de vennootschap beschikt over een voldoende positief eigen vermogen hetgeen eveneens wordt gereflecteerd in de marktkapitalisatie op basis van de huidige beurskoers.



Verder vestigen wij er de aandacht op dat deze voorgenomen transactie kadert in het verdere herstel van de financiële positie en solvabiliteit van de Vennootschap zoals eveneens aangehaald in het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur.

### 3.3. Uitgevoerde werkzaamheden

Wij hebben onze werkzaamheden uitgevoerd overeenkomstig de normen van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren met betrekking tot de inbreng in natura.

Dit houdt in dat wij de beschrijving en de waardering van de ingebrachte vermogensbestanddelen hebben nagegaan op basis van ons door Keyware Technologies NV verschaftte leningsovereenkomsten, bankuittreksels, leveranciershistorieken, confirmaties en onderliggende facturen. Waar nodig werden deze stukken aangesloten met de boekhoudkundige staat op datum van 31 augustus 2010 en met de toestand op eind september 2010. Hierbij werd het eigen vermogen zoals voortkomende uit bovenvermelde boekhoudkundige staat getoetst aan het bedrag van de beurskapitalisatie op basis van de huidige koers van het Keyware aandeel. De algehele boekhoudkundige staat werd door ons evenwel niet aan een nazicht of controle onderworpen.

Daarnaast hebben wij ook inzage verkregen in het bijzonder verslag opgesteld door de raad van bestuur van Keyware Technologies NV met betrekking tot de voorgenomen transactie.

In het kader van de mogelijke uitgifte beneden fractiewaarde hebben wij kennis genomen van de door de vennootschap opgemaakte simulaties. Onze werkzaamheden bestonden er in om bovenvermelde documenten te analyseren in de context van deze opdracht zoals beschreven in paragraaf 1 van dit verslag, alsook in het uitvoeren van een reconciliatie van de financiële

Handwritten signatures and initials on the right side of the page.

en boekhoudkundige informatie met de gerelateerde onderliggende boekhoudkundige stukken zoals aanwezig binnen de onderneming.

### 3.4. Besluit

In uitvoering van onze opdracht in het kader van artikel 602 van het Wetboek van Vennootschappen en op basis van bovenstaande en de door ons uitgevoerde werkzaamheden zoals eerder omschreven kunnen wij besluiten dat de beschrijving van de inbreng in natura van de rechten onder bepaalde leningen en schuldvorderingen beantwoordt aan de normale vereisten van nauwkeurigheid en duidelijkheid. Tevens kan worden gesteld dat de toegepaste methode van waardering bedrijfseconomisch verantwoord is en naar ons oordeel een betrouwbare basis vormt om de waarde van de inbreng te bepalen.

In uitvoering van onze opdracht in het kader van artikel 582 van het Wetboek van Vennootschappen, en op basis van de door ons uitgevoerde procedures, bevestigen wij eveneens dat de in het bijzonder verslag van de raad van bestuur opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens getrouw zijn en voldoende om de buitengewone algemene vergadering die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten.

### 3.5. Gebeurtenissen na datum van de inbreng

Naar onze kennis hebben, na datum van 31 augustus 2010, geen gebeurtenissen plaatsgevonden, die een betekenisvolle invloed zouden kunnen hebben op de waarde van de ingebrachte goederen.

C  
T  
E  
C

f



j

#### 4. De als tegenprestatie verstrekte vergoeding

De uitgifte van nieuwe aandelen zal geschieden aan een uitgifteprijs die gelijk is aan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van Keyware Technologies NV op Euronext Brussels over een periode van 30 dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die o.a. zal beslissen over de verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de leningen en de schuldvorderingen.

In dit verband dient te worden aangestipt dat het kapitaal van Keyware Technologies NV, op datum van onderhavig verslag, 24.520.341,10 EUR bedraagt en vertegenwoordigd wordt door 15.436.379 aandelen. De fractiewaarde per aandeel bedraagt bijgevolg 1,5884 EUR. Indien de buitengewone algemene vergadering besluit tot goedkeuring van het voorstel tot formele kapitaalvermindering (onmiddellijk voorafgaand aan de geplande kapitaalverhoging, door aanzuivering van geleden verliezen van de Vennootschap) ten belope van 19.838.834,26 EUR dan zal het kapitaal van Keyware Technologies NV verminderd worden tot 4.681.506,84 EUR en zal de fractiewaarde van de aandelen bijgevolg dalen van 1,5884 EUR tot 0,3032 EUR per aandeel.



Aangezien de koers van het aandeel van Keyware Technologies NV - als basis voor de bepaling van de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen in ruil voor de inbrengen in natura - op datum van het bijzonder verslag van de raad van bestuur beneden de fractiewaarde van 1,5884 EUR per aandeel ligt, is het waarschijnlijk dat de fractiewaarde van de nieuw uit te geven aandelen beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen zal liggen, tenzij de geplande kapitaalvermindering doorgang vindt.

Het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen zal gelijk zijn aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de respectievelijke inbrengers, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de leningen en de schuldvorderingen, aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de Uitgifteprijs.

De nieuw uit te geven aandelen zullen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en delen in de eventuele winst van het boekjaar dat een aanvang neemt op 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.

Op basis van onderstaande staat van activa en passiva per 31 augustus 2010 blijkt dat de voorgenomen verrichtingen (o.a. de formele kapitaalvermindering ten belope van 19.838.834,26 EUR en de kapitaalverhoging door inbreng in natura ten belope van 2.063.791,00 EUR, zoals vermeld in de agenda van de buitengewone algemene vergadering), de schulden van Keyware Technologies NV in zeer belangrijke mate zouden verminderen en het eigen vermogen van Keyware Technologies NV substantieel zouden verbeteren.

Per 31 augustus 2010  
(afgerond)

ACTIVA	EUR	EUR
VASTE ACTIVA		9.121.080
Immateriële vaste activa	238.684	
Materiële vaste activa	49.992	
Financiële vaste activa	8.832.404	
 VLOTTENDE ACTIVA		 1.796.083
Vorderingen op lange termijn	1.470.262	
Handelsvorderingen	2.328	
Overige vorderingen	20.038	
Liquide middelen	207.332	
Overlopende rekeningen	96.123	
 Totaal activa		 <u>10.917.163</u> =====
 PASSIVA		
EIGEN VERMOGEN		5.774.965
Kapitaal (1)	24.320.341	
Uitgiftepremie	1.692.930	
Overgedragen verlies	(19.838.834)	
Verlies van de periode	(399.472)	
 SCHULDEN		 5.142.198
Schulden op meer dan één jaar	1.522.744	
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar verv.	16.639	
Handelsschulden	1.033.522	
Schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen, sociale lasten	22.610	
Overige schulden	2.532.275	
Overlopende rekeningen	14.408	
 Totaal passiva		 <u>10.917.163</u> =====

(1) Het kapitaal van de vennootschap op datum van dit verslag bedraagt 24.520.341 EUR ten gevolge van de kapitaalverhoging t.b.v. 200.000 EUR d.d. 17.09.2010 n.a.v. de uitoefening van 160.000 warranten.

C  
T  
E  
C

De impact op het eigen vermogen van de voorgestelde kapitaaltransacties kunnen als volgt voorgesteld worden:

Situatie na transactie	31/08/2010	transactie	pro forma
Geplaatst kapitaal	24.320.341	(17.775.043)	6.545.298
Uitgiftepremies	1.692.930		1.692.930
Overgedragen resultaat	(19.838.834)	19.838.834	0
Resultaat van het boekjaar	(399.472)		(399.472)
<b>83Totaal eigen vermogen</b>	<b>5.774.965</b>	<b>2.063.791</b>	<b>7.838.756</b>
Schulden op ten hoogste één jaar	3.619.454	(552.673)	3.066.781
Schulden op meer dan één jaar	1.522.744	(1.511.118)	11.626
<b>Totaal schulden</b>	<b>5.142.198</b>	<b>(2.063.791)</b>	<b>3.078.407</b>
<b>Totaal schulden en eigen vermogen</b>	<b>10.917.163</b>	<b>-</b>	<b>10.917.163</b>

Verder omvat het bijzonder verslag van de Raad van Bestuur een aantal simulaties inzake de vergoeding in functie van de koers van het aandeel Keyware zoals hierboven vermeld en dewelke ook de financiële gevolgen aangeven voor de bestaande aandeelhouders.

Wij willen er tenslotte aan herinneren dat onze opdracht erin bestaat om een uitspraak te doen over de beschrijving en de waardering van de inbreng in natura, met vermelding van de als tegenprestatie verstrekte vergoeding, doch niet over de rechtmatigheid en billijkheid van deze vergoeding of de verrichting in het algemeen.

Aan de nieuwe aandelen zijn dezelfde rechten en plichten verbonden als aan de reeds bestaande aandelen.

## 5. Besluit

In uitvoering van artikel 602 van het Wetboek van vennootschappen, hebben wij, in overeenstemming met de toepasselijke controlenormen van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren, de geplande inbreng in natura van de rechten onder bepaalde leningen t.b.v. 1.511.117,81 EUR en schuldvorderingen t.b.v. 552.673,19 EUR onderzocht.

Bij het beëindigen van onze controlewerkzaamheden, zijn wij van oordeel dat:

- a. De verrichting werd nagezien overeenkomstig de normen uitgevaardigd door het Instituut van de Bedrijfsrevisoren inzake inbreng in natura en dat het bestuursorgaan van de vennootschap verantwoordelijk is voor de waardering van de ingebrachte bestanddelen en voor de bepaling van het aantal door de vennootschap uit te geven aandelen ter vergoeding van de inbreng in natura;
- b. De beschrijving van de inbreng in natura beantwoordt aan de normale vereisten van nauwkeurigheid en duidelijkheid;
- c. De voor de inbreng in natura door de partijen weerhouden methoden van waardering bedrijfseconomisch verantwoord zijn en dat de waardebepalingen waartoe deze methoden van waardering leiden, namelijk 2.063.791 EUR, tenminste overeenkomen met het aantal en de fractie waarde van de tegen de inbreng uit te geven aandelen, zodat de inbreng in natura niet overgewaardeerd is.

Als vergoeding voor de inbreng in natura zullen aandelen uitgegeven worden dewelke dezelfde rechten zullen genieten dan de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap. Het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen zal gelijk zijn aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de respectievelijke inbrengers, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de leningen en de schuldvorderingen, aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de uitgifteprijs die gelijk zal zijn aan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van Keyware Technologies NV op Euronext Brussel over een periode van 30 dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die over de transactie zal beslissen.

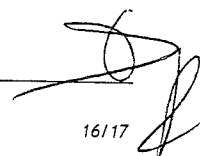
Aangezien bovenstaande de mogelijkheid impliceert dat de aandelen ter vergoeding van de inbreng worden uitgegeven beneden fractiewaarde, bevat het verslag van de Raad van Bestuur, aangehecht aan dit verslag, de informatie zoals voorzien in artikel 582 van het Wetboek van Vennootschappen. In overeenstemming met dit artikel hebben wij werkzaamheden uitgeoefend op basis waarvan wij bevestigen dat de in het verslag van de Raad van Bestuur opgenomen financiële en boekhoudkundige gegevens juist zijn en voldoende om de algemene vergadering die over het voorstel moet stemmen, voor te lichten.

Wij willen er tenslotte aan herinneren dat onze opdracht erin bestaat om een uitspraak te doen over de beschrijving, de waardering en de vergoeding van de inbreng in natura en niet over de rechtmatigheid en billijkheid van de verrichting.

C  
T  
B  
C


f

g

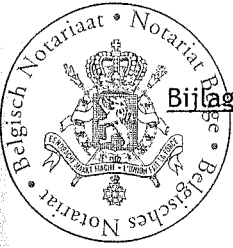


Dit verslag werd opgesteld overeenkomstig artikel 582 en 602 van het Wetboek van vennootschappen in het kader van de voorgenomen inbreng in natura bij de kapitaalverhoging van Keyware Technologies NV en het huidige verslag mag niet voor andere doeleinden gebruikt worden.

Zaventem, 21 oktober 2010



BDO Bedrijfsrevisoren Burg. Ven. CVBA  
Vertegenwoordigd door Koen De Brabander



Bijlage : Verslag Raad van Bestuur opgesteld overeenkomstig artikel 582 en 602 van het Wetboek van Vennootschappen

KEYWARE TECHNOLOGIES  
Naamloze vennootschap die een publiek beroep doet of heeft gedaan  
op het spaarwezen  
Ikaros Business Park  
Ikaroslaan 24  
1930 Zaventem  
Ondernemingsnummer 0458430512  
BTW nr. BE 458.430.512  
(de "Vennootschap")

---

**VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR MET BETREKKING TOT DE UITGIFTE VAN  
NIEUWE AANDELEN BENEDEN FRACTIEWAARDE VAN DE BESTAANDE AANDELEN  
NAAR AANLEIDING VAN DE INBRENG IN NATURA VAN DE RECHTEN ONDER  
BEPAALEN LENINGEN EN SCHULDVORDERINGEN, OPGESTELD  
OVEREENKOMSTIG DE ARTIKELEN 582 EN 602 VAN HET WETBOEK VAN  
VENNOOTSCHAPPEN**

---

Dit verslag werd opgesteld overeenkomstig de artikelen 582 en 602 van het Wetboek van vennootschappen ("W.Venn.") ter verantwoording van de uitgifte van nieuwe aandelen van de Vennootschap, mogelijk beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen naar aanleiding van de inbreng in natura:

- (a) door de houders van de leningen uitgegeven door de Vennootschap ingevolge verschillende investeringsovereenkomsten aangegaan in 2009 en 2010 van al hun rechten onder die Leningen (zoals hierna gedefinieerd);
- (b) door bepaalde schuldeisers van de Vennootschap van al hun rechten op de terugbetaling van de Handelsvorderingen (zoals hierna gedefinieerd);

Dit verslag heeft in het bijzonder betrekking op het belang van de inbreng in natura van de Leningen en de Handelsvorderingen, en de overeenkomstige vervanging van de Leningen en de Handelsvorderingen door (uitgifte van) nieuwe aandelen van de Vennootschap, mogelijk beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen en de financiële gevolgen daarvan voor de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap.

**(1) Beschrijving verrichting**

In het kader van het verdere herstel van de financiële positie en solvabiliteit van de Vennootschap, heeft de raad van bestuur, naast structurele maatregelen, eveneens maatregelen willen nemen inzake schuldherschikking. De raad van bestuur heeft verschillende financiële investeerders alsook een aantal commerciële relaties en leden van het management van de Vennootschap benaderd met het oog op het bereiken van een akkoord over de herschikking van de schuld van de Vennootschap.

De hiernavermelde houders van de Leningen en de Handelsvorderingen hebben dientengevolge beslist om hun respectievelijke rechten in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap tegen uitgifte van nieuwe aandelen door de Vennootschap.

De inbreng door de houders van de Leningen en de Handelsvorderingen in het kapitaal van de Vennootschap tegen uitgifte van nieuwe aandelen demonstreert de wil van deze personen om de

achtste  
blad

Vennootschap verdere kansen te bieden om zich verder te kunnen ontplooiën na de recente economische malaise.

Een overzicht van de bedragen onderschreven door elk van de inschrijvers, is vervat in punt (2)(a) van onderhavig bijzonder verslag.

(2) **Beschrijving en waardering van de inbrengen in natura en verantwoording van hun belang voor de Vennootschap**

(a) Beschrijving van de inbrengen in natura

(i) De Leningen

Ingevolge verschillende investeringsovereenkomsten afgesloten in 2009 en 2010 hebben Parana Management BVBA, Congra SA en Johan Hellinckx elk ingeschreven op leningen aangegaan door de Vennootschap (de "Leningen"):

Naam	Nominaal bedrag in EUR	Verlopen interest in EUR (a rato van 8% per annum) (t/m	Totale inbrengwaarde in EUR
Congra SA, vertegenwoordigd door Geert Dirckx	750.000	10.684,93	760.684,93
Parana Management BVBA, vertegenwoordigd door Guido Van der Schueren, Voorzitter van de Raad van Bestuur	600.000	48.000,00	648.000,00
Johan Hellinckx, CFO	100.000	2.432,88	102.432,88
<b>Totaal</b>	<b>1.450.000</b>	<b>61.117,81</b>	<b>1.511.117,81</b>



De hierboven vermelde verlopen interesten werden berekend tot 30 september 2010, aangezien de respectievelijke investeerders afstand hebben gedaan, onder voorbehoud van goedkeuring door de buitengewone algemene vergadering van de voorgenomen kapitaalverhoging door inbreng in natura, van hun rechten op interesten na 30 september 2010 in ruil voor de dividendrechten die zij zouden ontvangen bij omzetting van de leningen in het kapitaal van de Vennootschap.

De data waarop deze leningen werden aangegaan en de detailberekening van de verlopen interesten vermeld in bovenstaande tabel is vervat in Bijlage I bij onderhavig verslag.

(ii) De Handelsvorderingen

Enkele schuldeisers van de Vennootschap wensen hun schuldvordering jegens de Vennootschap in hoofdsom in te brengen in het kapitaal van de Vennootschap. Voor een korte situering van deze handelsvorderingen, verwijzen wij u graag naar het bijzonder verslag van de commissaris aangehecht als Bijlage II.

Handwritten signatures and initials at the bottom of the page.

De schuldeisers en hun respectievelijke schuldvorderingen kunnen als volgt worden samengevat:

Naam	Nominaal bedrag in EUR
BIGFRIEND NV Kustlaan 15 8300 Knokke-Heist ondernemingsnummer: 0431.535.578 vertegenwoordigd door Stéphane Vandervelde, CEO en bestuurder	81.675,00
JH CONSULTING BVBA Brusselsesteenweg 387c 1785 Merchtem ondernemingsnummer: 0464.845.972 vertegenwoordigd door Johan Hellinckx, CFO	44.267,85
CHECKPOINT X BVBA Driesstraat 8A 8710 Wielsbeke ondernemingsnummer: 0459.502.262 vertegenwoordigd door Giovanni Verborg, marketingverantwoordelijke	41.368,00
Century Star Overseas Ltd 13 F Tung Sun 200 Lockhart Road, Wanchai Hong Kong	111.100,00
Iquess BVBA Jan Frans Willemstraat 2 8550 Zwevegem ondernemingsnummer: 0861.760.272 vertegenwoordigd door Wim Verfaillie, COO	71.390,61
MV Services BVBA Jean François Leemanslaan 36 1160 Brussel ondernemingsnummer: 0454.295.144 vertegenwoordigd door Pierre Ghysens, business developer	25.561,25
Arn Clemhout Landerijenstraat 10 1730 Zellik BTW nr 0875.248.222	29.920,28
Powergraph BVBA Bogaertstraat 32 9830 Sint-Martens-Latem ondernemingsnummer 0454.469.744 vertegenwoordigd door Guido Van der Schueren Voorzitter van de Raad van Bestuur	96.195,00

Handwritten signatures and initials are present at the bottom right of the page, including a large signature and several smaller initials.



Spenco NV Boomsestraat 1 2845 Niel ondernemingsnummer 0860.560.343 vertegenwoordigd door Giovanni Verborg, marketingverantwoordelijke	38.695,20
Sofia BVBA NV J.Nellenslaan 21/2 8301 Knokke ondernemingsnummer 0465.580.402 vertegenwoordigd door Chris Buyse, onafhankelijk bestuurder	12.500,00
<b>Totaal</b>	<b>552.673,19</b>

De schuldvorderingen van de schuldeisers zoals hierboven beschreven, voor een totaal nominaal bedrag van 552.673,19 EUR, vormen samen de "**Handelsvorderingen**".

(iii) Inschrijving op de nieuw uit te geven aandelen

De voorgestelde kapitaalverhoging zal, onder voorbehoud van goedkeuring van de verrichtingen door de algemene vergadering van aandeelhouders, onderschreven worden door de respectievelijke houders van de Leningen en de Handelsvorderingen die hun rechten (waarvan zij vooraf geen afstand hebben gedaan) onder respectievelijk de Leningen en de Handelsvorderingen zullen inbrengen in het kapitaal van de Vennootschap.

Waardering van de inbrengen

De inbrengwaarde van de Leningen en de Handelsvorderingen kan als volgt samengevat worden:

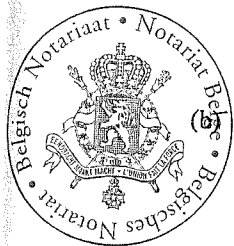
- inbreng van de Leningen
- inbreng van handelsvorderingen

1.511.117,81 EUR  
552.673,19 EUR

2.063.791,00 EUR

De raad van bestuur is van mening dat de leningen (inclusief verlopen interesten) moeten worden gewaardeerd aan nominale waarde gezien de Vennootschap op datum van dit verslag beschikt over een voldoende positief eigen vermogen, hetgeen eveneens gereflecteerd wordt in de marktkapitalisatie op basis van de huidige beurskeurs.

Op 21 oktober 2010 heeft de commissaris van de Vennootschap verder een bijzonder verslag opgesteld overeenkomstig de artikelen 582 en 602 van het Wetboek van vennootschappen m.b.t. de verschillende inbrengen in natura tegen uitgifte van nieuwe aandelen van de Vennootschap, mogelijk beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen, zijnde de voormelde rechten onder de Leningen en de Handelsvorderingen. Het verslag van de commissaris wordt als bijlage II bij dit verslag gevoegd.



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.

(c) Vergoeding van de inbrengen

De uitgifte van nieuwe aandelen zal geschieden aan een uitgifteprijs die gelijk is aan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van 30 dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die o.a. zal beslissen over de verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Leningen en de Handelsvorderingen (de Uitgifteprijs).

In dit verband dient te worden aangestipt dat het kapitaal van de Vennootschap, op datum van onderhavig verslag, 24.520.341,10 EUR bedraagt en vertegenwoordigd wordt door 15.436.379 aandelen. De fractiewaarde per aandeel bedraagt bijgevolg 1,5884 EUR. Indien de buitengewone algemene vergadering besluit tot goedkeuring van het voorstel tot formele kapitaalvermindering (onmiddellijk voorafgaand aan de geplande kapitaalverhoging, door aanzuivering van geleden verliezen van de Vennootschap) ten belope van 19.838.834,26 EUR dan zal het kapitaal van de Vennootschap verminderd worden tot 4.681.506,84 EUR en zal de fractiewaarde van de aandelen bijgevolg dalen van 1,5884 EUR tot 0,3032 EUR per aandeel.

Aangezien de koers van het aandeel (1,61 EUR) van de Vennootschap – als basis voor de bepaling van de uitgifteprijs van de nieuwe aandelen in ruil voor de inbrengen in natura – op datum van dit verslag in de buurt van de fractiewaarde van 1,5884 EUR per aandeel ligt, is het mogelijk dat de fractiewaarde van de nieuw uit te geven aandelen beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen zal liggen, tenzij de geplande kapitaalvermindering doorgang vindt.

Het totaal aantal nieuw uit te geven aandelen zal gelijk zijn aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de respectievelijke inbrengers, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Leningen en de Handelsvorderingen, aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de Uitgifteprijs.

De nieuw uit te geven aandelen zullen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en delen in de eventuele winst van het boekjaar dat een aanvang neemt op 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.

(d) Verantwoording

Tengevolge van operationele verliezen is de financiële positie van de Vennootschap verzwakt. De inbrengen in natura beogen het eigen vermogen en de solvabiliteit van de Vennootschap te verhogen, haar financiële positie te versterken, en de continuïteit van haar activiteiten te ondersteunen door een verdere daling van de schuldgraad van de Vennootschap. Een dergelijke daling van de schuldgraad kadert tevens in het geheel van herstructureringsmaatregelen genomen door de Vennootschap, zoals voorzien in het Strategisch Plan 2010-2014.

De raad van bestuur is zich er dan ook van bewust dat de voorgenomen verrichting belangrijke financiële gevolgen kan hebben, in het bijzonder wat betreft de verwatering van de lidmaatschapsrechten en de deelname in de winst en liquidatieboni, voor de bestaande aandeelhouders van de Vennootschap. De financiële gevolgen van de voorgestelde verrichtingen voor de bestaande aandeelhouders worden in punt (3) van dit verslag beschreven.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including a large signature with the number '5' and other scribbles.

hw ingepst  
blad  
L

De raad van bestuur is daarentegen van oordeel dat de inbrengen van de Leningen en de Handelsvorderingen door de respectievelijke houders ervan tegen uitgifte van nieuwe aandelen van de Vennootschap, in het belang zijn van de Vennootschap en dat zij kaderen in haar inspanningen om de continuïteit van de Vennootschap te ondersteunen en in het algemeen een verbetering van haar eigen vermogenspositie beogen. Dit alles kadert in de intentie van de Vennootschap om nieuwe financiële investeerders aan te trekken en om de banden met bestaande investeerders te bestendigen.

Deze conversie zal de balansstructuur van de Vennootschap aanzienlijk verbeteren en het eigen vermogen verstevigen. Tevens zal de raad van bestuur de aandeelhouders voorstellen om de overgedragen verliezen ten belope van 19.838.834,26 EUR te incorporeren in het kapitaal van de Vennootschap door middel van een formele kapitaalvermindering. De Vennootschap zal na deze operaties een sterkere balans met aantrekkelijke solvabiliteitsratio's kunnen voorleggen.

Deze herstelmaatregelen werden eveneens voorzien in het verslag opgesteld in overeenstemming artikel 633 van het Wetboek van Vennootschappen en voorgelegd aan de algemene vergadering van 28 mei 2010.

(3) **Financiële gevolgen voor de bestaande aandeelhouders ingevolge de vervanging van de Leningen en de Handelsvorderingen door uitgifte van nieuwe aandelen van de Vennootschap.**

(a) **Financiële gevolgen voor aandeelhouders**

De uitgifteprijs van de nieuwe aandelen ingevolge de inbrengen van de Leningen en de Handelsvorderingen, zal gelijk zijn aan het gemiddelde van de slotkoersen van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van 30 dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die zal beslissen over de verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Leningen en de Handelsvorderingen.

Uitsluitend voor informatiedoeleinden kunnen de financiële gevolgen voor de bestaande aandeelhouders, in het bijzonder de verwatering van hun stemrechten en deelname in de winst of liquidatieboni, benaderend worden bepaald aan de hand van enkele simulaties met betrekking tot voormelde gemiddelde aandelenkoers op basis van de hierna volgende louter hypothetische prijzen<sup>1</sup> en bijkomend rekening houdend met volgende gegevens:

- (1) de algemene vergadering van 26 september 2007 heeft beslist over te gaan tot een combinatie (hergroepering) van de bestaande aandelen van de Vennootschap, waarbij vijftig (50) bestaande aandelen recht geven op één (1) nieuw aandeel van de Vennootschap. Zij heeft besloten tot combinatie, onder de modaliteiten en met ingang vanaf de datum bepaald door de Raad van Bestuur (de "Datum van de Aandelencombinatie") van de bestaande aandelen van de Vennootschap in een verhouding van vijftig (50) op één (1), zodat vijftig (50) bestaande aandelen van de Vennootschap recht geven op één (1) aandeel van de Vennootschap. Voormelde combinatie van aandelen van de Vennootschap geldt, onder voormelde voorwaarden, evenzeer voor de warranten uitgegeven door de Vennootschap die op de Datum van de Aandelencombinatie (1) niet zijn uitgeoefend, (2) vervallen zijn, (3) verstreken zijn, of (4) anderszins zonder waarde zijn geworden conform de bepalingen van het relevante warrantenplan, zodat het aantal nieuw uit te geven aandelen ten gevolge van

<sup>1</sup> De uiteindelijke dilutie voor de bestaande effectenhouders kan evenwel belangrijker zijn dan deze gesimuleerd in dit overzicht in functie van o.m. de evolutie van de koers van het aandeel vermeld in het overzicht.



Handwritten signatures and initials at the bottom of the page, including a large signature with a circled '6' above it.

de uitoefening van deze warrants, met ingang vanaf de Datum van de Aandelencombinatie, automatisch en in diezelfde verhouding geacht worden te zijn aangepast.

Dezelfde algemene vergadering heeft besloten een volmacht te verlenen aan de Raad van Bestuur tot vaststelling van de Datum van de Aandelencombinatie.

Op datum van 3 december 2007 heeft de Raad van Bestuur gebruik gemaakt van deze volmacht en werd er overgegaan tot deze aandelencombinatie. In het kader van deze verslaggeving werd dan ook rekening gehouden met deze aandelencombinatie.

- (2) de algemene vergadering van 24 april 2007 heeft de uitgifte van 7.000.000 warrants (de "2007 Warrants") overeenkomstig het Warrantenplan 2007 (het "Plan 2007") goedgekeurd. Ten gevolge van de aandelenhergroepering dd 3 december 2007 is dit aantal herleid tot 140.000 warrants. Op datum van dit verslag zijn er nog 92.000 warrants onder het Plan 2007 uitoefenbaar.
- (3) krachtens de beslissing van de aandeelhoudersvergadering van 18 september 2008 heeft de Vennootschap één miljoen negenhonderd vijftwintig duizend (1.925.000) warrants (de "2008 Warrants") uitgegeven. Op datum van dit verslag zijn er nog 1.355.000 warrants uitoefenbaar.
- (4) de algemene vergadering van 17 maart 2010 heeft de uitgifte van 550.000 warrants (de "2010 Warrants") overeenkomstig het Warrantenplan 2010 (het "Plan 2010") goedgekeurd. Op datum van dit verslag zijn nog slechts 472.500 warrants onder het Plan 2010 uitoefenbaar.

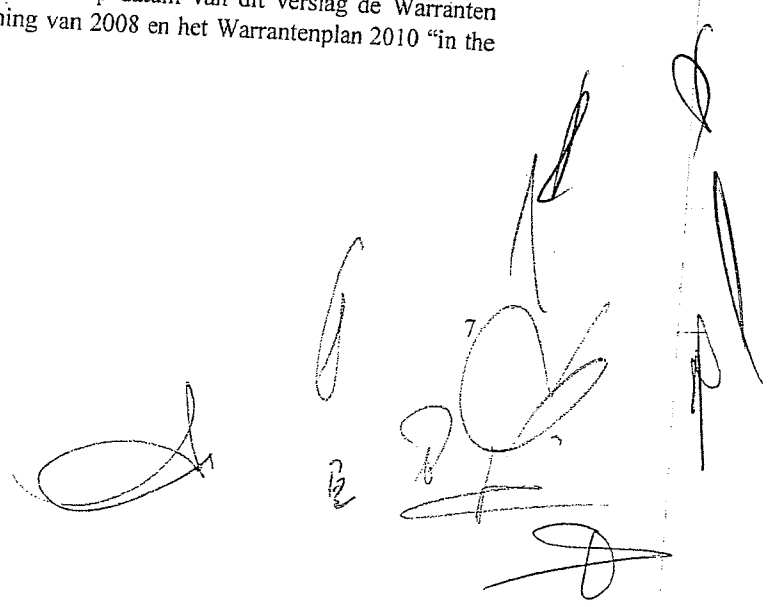
De uitoefenprijs van de nog uitstaande en uitoefenbare warrants overeenkomstig het Plan 2007 bedraagt 8,0 EUR (0,16 EUR\*50). De looptijd bedraagt 5 jaar en eindigt op 23 april 2012.

De uitoefenprijs van de nog uitstaande en uitoefenbare warrants overeenkomstig de converteerbare obligatielening van 2008 bedraagt 1,25 EUR. De looptijd bedraagt 4 jaar en eindigt op 17 september 2012.

De uitoefenprijs van de nog uitstaande en uitoefenbare warrants overeenkomstig het Plan 2010 bedraagt 1,56 EUR. De looptijd bedraagt 5 jaar en eindigt op 25 maart 2015.

Plan	Openstaand	Uitoefenprijs	Einde looptijd	Actuele koers per 21.10.2010
Warrantenplan 2007	92.000	8,00	23.04.2012	1,61
Warrantenplan CO 2008	1.355.000	1,25	17.09.2012	1,61
Warrantenplan 2010	472.500	1,56	25.03.2015	1,61
Totaal	1.919.500			

Op basis van bovenstaand overzicht is het zo dat op datum van dit verslag de Warrants gekoppeld aan de converteerbare obligatielening van 2008 en het Warrantenplan 2010 "in the money" zijn.



eénentwintigste  
blad

Uitsluitend voor informatiedoeleinden kunnen de financiële gevolgen van de hierboven beschreven verrichtingen voor de bestaande aandeelhouders, in het bijzonder de verwatering van hun stemrechten en deelname in de winst of liquidatieboni, benaderend worden bepaald aan de hand van enkele simulaties met betrekking tot voormelde gemiddelde aandelenkoers op basis van de hierna volgende louter hypothetische prijzen<sup>2</sup> en rekening houdend met de hierboven beschreven gegevens.

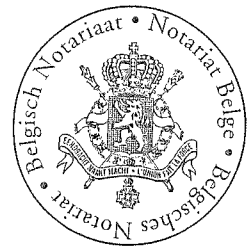
Hierbij wordt een onderscheid gemaakt tussen drie situaties

- a. de bijkomende verwatering tov de huidige bestaande verwaterde situatie
- b. de bijkomende verwatering tov de huidige bestaande niet-verwaterde situatie
- c. de totale verwatering tov de huidige bestaande niet-verwaterde situatie

A. De bijkomende verwatering tov de huidige bestaande verwaterde situatie

Hieronder wordt de verwatering voor de bestaande aandeelhouders berekend uitgaande van de huidige verwaterde situatie welke rekening houdt met volgende gegevens:

- (1) de algemene vergadering van 24 april 2007 heeft de uitgifte van 7.000.000 warranten (de "2007 Warranten") overeenkomstig het Warrantenplan 2007 (het "Plan 2007") goedgekeurd. Ten gevolge van de aandelenhergroepering dd 3 december 2007 is dit aantal herleid tot 140.000 warranten. Op datum van dit verslag zijn er nog 92.000 warranten onder het Plan 2007 uitoefenbaar.
- (2) krachtens de beslissing van de aandeelhoudersvergadering van 18 september 2008 heeft de Vennootschap één miljoen negenhonderd vijftientig duizend (1.925.000) warranten (de "2008 Warranten") uitgegeven. Op datum van dit verslag zijn er nog 1.515.000 warranten uitoefenbaar
- (3) de algemene vergadering van 17 maart 2010 heeft de uitgifte van 550.000 warranten (de "2010 Warranten") overeenkomstig het Warrantenplan 2010 (het "Plan 2010") goedgekeurd. Op datum van dit verslag zijn nog slechts 472.500 warranten onder het Plan 2010 uitoefenbaar.



Voor onderstaande berekening wordt de uitoefening van de 2007 Warranten, de 2008 Warranten en de 2010 Warranten verondersteld (er wordt evenwel geen rekening gehouden met de vooropgestelde kapitaalsvermindering).

Indicatieve gemiddelde koers over een periode van 30 dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering	Aantal (mogelijks) nieuw uit te geven aandelen nav inbreng in natura	Huidig aantal aandelen (reeds rekening houdend met aandelen nav uitoefening van de 2007 Warranten, 2008 Warranten en 2010 Warranten )	Totaal aantal aandelen na de kapitaalverhoging	Maatschappelijk kapitaal na de inbreng in natura	Nieuwe aandelen/ totaal aantal aandelen na uitoefening alle instrumenten	Fractiewaarde per aandeel na de totale kapitaalverhoging	Dilutie fractiewaarde Verschil oude versus nieuwe fractiewaarde uitgedrukt in procent van de huidige fractiewaarde
1,90	1.086.205	17.355.879	18.442.084	29.750.982	5,89%	EUR	
1,80	1.146.550	17.355.879	18.502.429	29.750.982	6,20%	1,6132	-1,12%
1,70	1.213.994	17.355.879	18.569.873	29.750.982	6,54%	1,6080	-0,80%
1,60	1.289.869	17.355.879	18.645.748	29.750.982	6,92%	1,6021	-0,43%
						1,5956	-0,02%

<sup>2</sup> De uiteindelijke dilutie voor de betaande effectenhouder kan evenwel belangrijker zijn dan deze gesimuleerd in dit overzicht in functie van o.m. de evolutie van de koers van het aandeel.

1,50	1.375.860	17.355.879	18.731.739	29.750.982	7,35%	1,5883	0,44%
1,40	1.474.136	17.355.879	18.830.015	29.750.982	7,83%	1,5800	0,96%
1,30	1.587.531	17.355.879	18.943.410	29.750.982	8,38%	1,5705	1,55%
1,20	1.719.825	17.355.879	19.075.704	29.750.982	9,02%	1,5596	2,24%
1,10	1.876.173	17.355.879	19.232.052	29.750.982	9,76%	1,5469	3,03%

Uitgaande van een uitgifteprijs van tussen de 1,10 EUR en 1,90 EUR (en rekening houdend met de uitoefening van de 2007 Warranten, 2008 Warranten en 2010 Warranten) bedraagt de dilutie van de fractiewaarde, na de totale kapitaalverhoging, naar aanleiding van de uitgifte van nieuwe aandelen, tussen de 3,03 % en -1,12 % . De fractiewaarde per aandeel na totale kapitaalverhoging varieert tussen 1,5469 EUR en 1,6132 EUR.

De verwatering van de stemrechten en het aandeel in de winst van de bestaande aandeelhouders naar aanleiding van de uitgifte van de aandelen ingevolge de kapitaalverhoging via inbreng in natura varieert tussen de 9,76% en 5,89% uitgaande van een uitgifteprijs tussen de 1,10 EUR en 1,90 EUR (en rekening houdend met de uitoefening van de 2007 Warranten, 2008 Warranten en 2010 Warranten).

B. De bijkomende verwatering tov de huidige bestaande niet-verwaterde situatie

Hieronder worden de financiële gevolgen op een niet-verwaterde basis weergegeven. M.a.w. wordt aangegeven wat de verwatering is voor de bestaande aandeelhouders uitgaande van het huidige aantal aandelen (15.436.379) en de nieuwe aandelen uit te geven naar aanleiding van de vooropgestelde transactie.

Voor de bestaande berekening wordt er dus geen rekening gehouden met de uitoefening van de 2007 Warranten, de 2008 Warranten en de 2010 Warranten.

Indicatieve koers over een periode van 30 dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering	Aantal (mogelijks) nieuw uit te geven aandelen nav inbreng in natura	Huidig aantal aandelen (geen rekening houdend met aandelen nav uitoefening van de 2007 Warranten, 2008 Warranten en 2010 Warranten )	Totaal aantal aandelen na de kapitaalverhoging	Maatschappelijk kapitaal na de inbreng in natura	Nieuwe aandelen/ totaal aantal aandelen na uitoefening alle instrumenten	Fractiewaarde per aandeel na de totale kapitaalverhoging	Dilutie fractiewaarde Verschil oude versus nieuwe fractiewaarde uitgedrukt in procent van de huidige fractiewaarde
1,90	1.086.205	15.436.379	16.522.584	26.584.132	6,57%	EUR	
1,80	1.146.550	15.436.379	16.582.929	26.584.132	6,91%	1,6090	-1,29%
1,70	1.213.994	15.436.379	16.650.373	26.584.132	7,29%	1,6031	-0,92%
1,60	1.289.869	15.436.379	16.726.248	26.584.132	7,71%	1,5966	-0,51%
1,50	1.375.860	15.436.379	16.812.239	26.584.132	8,18%	1,5894	-0,06%
1,40	1.474.136	15.436.379	16.910.515	26.584.132	8,72%	1,5812	0,46%
1,30	1.587.531	15.436.379	17.023.910	26.584.132	9,33%	1,5720	1,04%
1,20	1.719.825	15.436.379	17.156.204	26.584.132	10,02%	1,5616	1,69%
1,10	1.876.173	15.436.379	17.312.552	26.584.132	10,84%	1,5495	2,46%
						1,5355	3,34%

Uitgaande van een uitgifteprijs van tussen de 1,10 EUR en 1,90 EUR (en geen rekening houdend met de uitoefening van de 2007 Warranten, 2008 Warranten en 2010 Warranten) bedraagt de dilutie van de fractiewaarde, na de totale kapitaalverhoging, naar aanleiding van de uitgifte van nieuwe aandelen, tussen de 3,34 % en -1,29 % . De fractiewaarde per aandeel na totale kapitaalverhoging varieert tussen 1,5355 EUR en 1,6090 EUR.

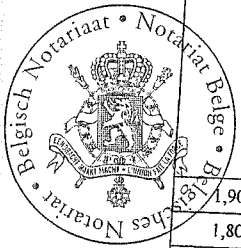
tweeën twintegste  
blad

De verwatering van de stemrechten en het aandeel in de winst van de bestaande aandeelhouders naar aanleiding van de uitgifte van de aandelen ingevolge de kapitaalverhoging via inbreng in natura varieert tussen de 10,84% en 6,57% uitgaande van een uitgifteprijs tussen de 1,10 EUR en 1,90 EUR (en geen rekening houdend met de uitoefening van de 2007 Warranten, 2008 Warranten en 2010 Warranten).

C. De totale verwatering tov de huidige bestaande niet-verwaterde situatie

Hieronder wordt de verwatering voor de bestaande aandeelhouders berekend uitgaande van het huidige aantal aandelen (15.436.379) en de nieuw uit te geven aandelen naar aanleiding van de vooropgestelde transactie plus de aandelen nog uit te geven in het kader van de onder punt A geciteerde gevallen (ingevolge de uitoefening van de 2007 Warranten, 2008 Warranten en 2010 Warranten).

Indicatieve koers over een periode van 30 dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering	Nieuwe aandelen uit te geven na uitoefening van de 2007 Warranten	Nieuwe aandelen uit te geven na uitoefening van de 2008 Warranten	Nieuwe aandelen uit te geven na uitoefening van de 2010 Warranten	Totaal aantal aandelen na de kapitaalverhogingen	Maatschappelijk kapitaal na de kapitaalverhogingen	Nieuwe aandelen/ totaal aantal aandelen na uitoefening alle instrumenten	Fractiewaarde per aandeel na de totale kapitaalverhoging	Dilutie fractiewaarde Verschil fractiewaarde huidige versus nieuwe fractiewaarde na uitoefening alle warranten en inbreng uitgedrukt in % van de huidige fractiewaarde
1,90	92.000	1.355.000	472.500	18.442.084	EUR 29.750.982	16,30%	EUR 1,6132	-1,55%
1,80	92.000	1.355.000	472.500	18.502.429	EUR 29.750.982	16,57%	1,6080	-1,23%
1,70	92.000	1.355.000	472.500	18.569.873	EUR 29.750.982	16,87%	1,6021	-0,86%
1,60	92.000	1.355.000	472.500	18.645.748	EUR 29.750.982	17,21%	1,5956	-0,45%
1,50	92.000	1.355.000	472.500	18.731.739	EUR 29.750.982	17,59%	1,5883	-0,01%
1,40	92.000	1.355.000	472.500	18.830.015	EUR 29.750.982	18,02%	1,5800	0,54%
1,30	92.000	1.355.000	472.500	18.943.410	EUR 29.750.982	18,51%	1,5705	1,13%
1,20	92.000	1.355.000	472.500	19.075.704	EUR 29.750.982	19,08%	1,5596	1,82%
1,10	92.000	1.355.000	472.500	19.232.052	EUR 29.750.982	19,74%	1,5469	2,62%



Uitgaande van een uitgifteprijs van tussen de 1,10 EUR en 1,90 EUR bedraagt de dilutie van de fractiewaarde, na de totale kapitaalverhoging, naar aanleiding van de uitgifte van nieuwe aandelen, als gevolg van de uitoefening van alle warranten en de inbrengtransactie, tussen de 2,62 % en -1,55 % en dit als percentage van de huidige fractiewaarde van 1,5884 EUR/aandeel. De fractiewaarde per aandeel na totale kapitaalverhoging varieert tussen 1,5469 EUR en 1,6132 EUR.

De verwatering van de stemrechten en het aandeel in de winst van de bestaande aandeelhouders naar aanleiding van de uitgifte van de aandelen ingevolge de kapitaalverhoging via inbreng in natura varieert tussen de 19,74% en 16,30% uitgaande van een uitgifteprijs tussen de 1,10 EUR en 1,90 EUR (en rekening houdend met de uitoefening van de 2007 Warranten, 2008 Warranten en 2010 Warranten) ten opzichte van de huidige situatie waarbij het aantal aandelen 15.436.379 bedraagt.

Handwritten signatures and initials, including a large signature with the number '10' and other scribbles.

(b) Evolutie van het eigen vermogen en het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap

Op basis van onderstaande staat van activa en passiva per 31 augustus 2010 blijkt dat de voorgenomen verrichtingen (o.a. de formele kapitaalvermindering ten belope van 19.838.834,26 EUR en de kapitaalverhoging door inbreng in natura ten belope van 2.063.791,00 EUR, zoals vermeld in de agenda van de buitengewone algemene vergadering), de schulden van de Vennootschap in zeer belangrijke mate zouden verminderen en het eigen vermogen van de Vennootschap substantieel zouden verbeteren.

	Per 31 augustus 2010	
	EUR	EUR
<b>ACTIVA</b>		
<b>VASTE ACTIVA</b>		
Immateriële vaste activa		9.121.080
Materiële vaste activa	238.684	
Financiële vaste activa	49.992	
	8.832.404	
<b>VLOTTENDE ACTIVA</b>		
Vorderingen op lange termijn		1.796.083
Handelsvorderingen	1.470.262	
Overige vorderingen	2.328	
Liquide middelen	20.038	
Overlopende rekeningen	207.332	
	96.123	
<b>Totaal activa</b>		<u><u>10.917.163</u></u>
<b>PASSIVA</b>		
<b>EIGEN VERMOGEN</b>		
Kapitaal (1)		5.774.965
Uitgiftepremie	24.320.341	
Overgedragen verlies	1.692.930	
Verlies van de periode	(19.838.834)	
	(399.472)	
<b>SCHULDEN</b>		
Schulden op meer dan één jaar		5.142.198
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar verv.	1.522.744	
Handelsschulden	16.639	
Schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen, sociale lasten	1.033.522	
Overige schulden	22.610	
Overlopende rekeningen	2.532.275	
	14.408	
<b>Totaal passiva</b>		<u><u>10.917.163</u></u>

(1) Het kapitaal van de vennootschap op datum van dit verslag bedraagt 24.520.341 ten gevolge van de kapitaalverhoging t.b.v. 200.000 EUR dd 17.09.2010 n.a.v. de uitoefening van 160.000 Warranten.



deelentwikkeld  
blad

De impact op het eigen vermogen van de voorgestelde kapitaaltransacties kunnen als volgt voorgesteld worden:

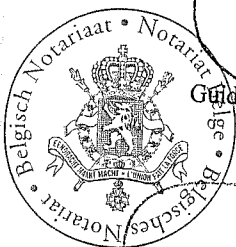
Situatie na transactie	31/08/2010	conversie	pro forma
Geplaatst kapitaal	24.320.341	(17.775.043)	6.545.298
Uitgiftepremies	1.692.930		1.692.930
Overgedragen resultaat	(19.838.834)	19.838.834	0
Resultaat van het boekjaar	(399.472)		(399.472)
<b>Totaal eigen vermogen</b>	<b>5.774.965</b>	<b>2.063.791</b>	<b>7.838.756</b>
Schulden op ten hoogste één jaar	3.619.454	(552.673)	3.066.781
Schulden op meer dan één jaar	1.522.744	(1.511.118)	11.626
<b>Totaal schulden</b>	<b>5.142.198</b>	<b>(2.063.791)</b>	<b>3.078.407</b>
<b>Totaal schulden en eigen vermogen</b>	<b>10.917.163</b>	<b>-</b>	<b>10.917.163</b>

Solvabiliteit

52,89%

71,80%

Opgemaakt op 21 oktober 2010, te Zaventem.



Guido Van der Schueren

Big Friend NV  
Stéphane Vandervelde

Luc Pintens

Guido Waltebroek

Bruno Kusters

Pierre Delhaize

Sofia BVBA  
Chris Buyse

Bijlagen:

- I.
- II.

Detailberekening van de verlopen interesten op de leningen  
Verslag van de commissaris-overeenkomstig de artikelen 582 en 602  
W.Venn.

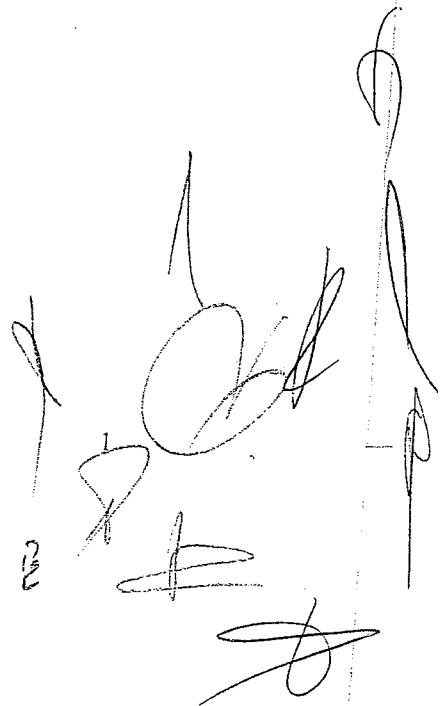
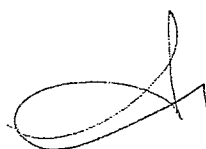
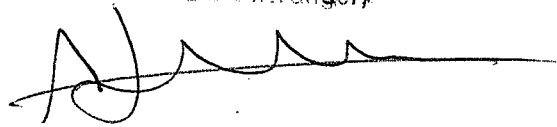
Bijlage I

Interestberekningen tot 30 september 2010

<u>Inbreng in natura</u>	Bedrag lening	Storting	Dagen 30/09/2010	Intrest 8,00%
- Congra SA	750 000,00	27/07/2010	65	10.684,93
- Parana Management (1)	600 000,00	02/01/2009	365	48.000,00
- Johan Hellinckx	100 000,00	11/06/2010	111	2.432,88
<b>Subtotaal</b>	<b>1 450 000,00</b>			<b>61 117,81</b>

(1) Intrest Parana Management pas vanaf 1 oktober 2009. Intrest voordien werd uitbetaald.

*twee -*  
Geregistreerd *de by* bladensnel verz.  
Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010  
Boek 6116 blad 65 vak 20  
ONTVANGEN : VIJFENTWINTIG EURO  
De Ontvanger,



vierentwintigste  
blad

VOLMACHT

Ondergetekende

(volledige vermelding identiteit : naam, voornamen en adres voor natuurlijke personen ; naam, maatschappelijke zetel, ondernemingsnummer, identiteit van de vertegenwoordigers, vertegenwoordigingsbevoegdheid voor vennootschappen)

**Guido Van der Schueren**  
**Bogaertstraat 32**  
**9830 Sint- Martens-Latem**

Eigenaar zo verklaard van (aantal aandelen, warrants en obligaties)

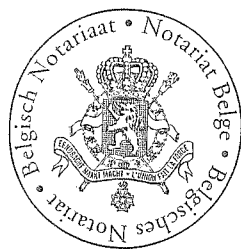
**42.198** aandelen Keyware Technologies

geeft bij deze volmacht aan:

- De heer Hellinckx Johan, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c;

Om hem te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van de Naamloze Vennootschap die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "KEYWARE TECHNOLOGIES", met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te Dendermonde op zeventien september tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes oktober daarna onder nummer 20101006/145981, met ondernemingsnummer 0458.430.512, welke vergadering op negenentwintig november aanstaande om 11 uur zal worden gehouden te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, met als agenda:

1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van geleden verliezen. Voorstel van besluit: Beslissing om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtendertig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.
2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen naar aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zevenhonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een



- investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "**Schuldvorderingen**" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
  4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zehonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.
  5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.
  6. Toekenning van aandelen  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaarden.
  7. Volmacht  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.
  8. Aanpassing van artikel vijf van de statuten.

Vijfentwintigste  
blad

Voorstel van besluit: beslissing tot aanpassing van artikel vijf van de statuten overeenkomstig de hiervoren genomen beslissingen.

9. Bekrchtiging zetelverplaatsing

Voorstel van besluit: beslissing tot bekrchtiging van de zetelverplaatsing en aanpassing

van artikel twee van de statuten ingevolge de publicatie van de zetelverplaatsingbekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zes, onder nummer 06171832.

10. Coördinatie van de statuten

Voorstel van besluit: beslissing de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap.

11. Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank

Voorstel van besluit: Het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

Om al het bovenstaande uit te voeren, mag de lasthebber alle vaststellingen en verklaringen doen, alle beslissingen nemen, verzaken aan het voorkeurrecht, eventueel inschrijven op de warranten, alle akten, stukken en processen-verbaal ondertekenen, woonst kiezen, in de plaats stellen en in het algemeen alles doen wat nodig of nuttig zou blijken voor de uitvoering van het huidig mandaat, zelfs indien bepaalde handelingen hier niet uitdrukkelijk voorzien zijn, zo nodig bekrchtiging belovende.

Onderhavige volmacht zal eveneens gelden voor de eventuele tweede algemene vergadering waarvan de datum zal bepaald worden op de eerste algemene vergadering met dezelfde agenda voor dezelfde of een andere notaris.

Aldus gedaan te Sint-Martens-Latem op 23 november 2010

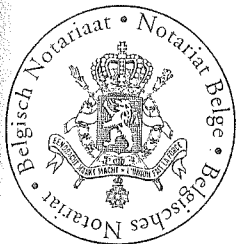
goed voor volmacht,

A

Geregistreerd <sup>du</sup>act bladen <sup>nd</sup>verz.  
Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010  
Boek 676 blad 65 vak 60  
ONTVANGEN : VIJFENTWINTIG EURO

De Ontvanger,

3



## VOLMACHT

Ondergetekende

(volledige vermelding identiteit : naam, voornamen en adres voor natuurlijke personen ; naam, maatschappelijke zetel, ondernemingsnummer, identiteit van de vertegenwoordigers, vertegenwoordigingsbevoegdheid voor vennootschappen)

**Parana Management BVBA**  
**Bogaertstraat 32**  
**9830 Sint-Martens-Latem**  
**0862.414.528**

**Vertegenwoordigd door Guido Van der Schueren**

Eigenaar zo verklaard van (aantal aandelen, warrants en obligaties)


**5.611.861** aandelen Keyware Technologies

geeft bij deze volmacht aan:

- De heer Hellinckx Johan, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c;

Om hem te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van de Naamloze Vennootschap die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "KEYWARE TECHNOLOGIES", met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te Dendermonde op zeventien september tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes oktober daarna onder nummer 20101006/145981, met ondernemingsnummer 0458.430.512, welke vergadering op negentwintig november aanstaande om 11 uur zal worden gehouden te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, met als agenda:

1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van geleden verliezen. Voorstel van besluit: Beslissing om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtendertig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.
2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen naar aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zeventienhonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van



zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "Schuldvorderingen" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.

*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zevenhonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.

5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.

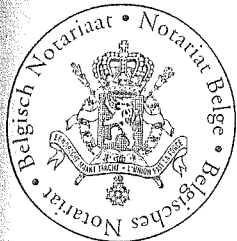
*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.

6. Toekenning van aandelen

*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaarden.

7. Volmacht

*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.



Zeventwintigste  
blad

**VOLMACHT**

Ondergetekende

(volledige vermelding identiteit : naam, voornamen en adres voor natuurlijke personen ; naam, maatschappelijke zetel, ondernemingsnummer, identiteit van de vertegenwoordigers, vertegenwoordigingsbevoegdheid voor vennootschappen)

**Congra S.A. SPF**  
**62, avenue de la Liberté**  
**L-1930 Luxembourg**  
**R.C.S. Luxembourg B 153.581**  
**Vertegenwoordigd door Geert Dirkx**

Eigenaar zo verklaard van (aantal aandelen, warrants en obligaties)

geeft bij deze volmacht aan:

- De heer Hellinckx Johan, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c;

Om hem te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van de Naamloze Vennootschap die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "KEYWARE TECHNOLOGIES", met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te Dendermonde op zeventien september tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes oktober daarna onder nummer 20101006/145981, met ondernemingsnummer 0458.430.512, welke vergadering op negentwintig november aanstaande om 11 uur zal worden gehouden te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, met als agenda:

1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van geleden verliezen. Voorstel van besluit: Beslissing om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtentwintig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.
2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen naar aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zeventienhonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van



zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "**Schuldvorderingen**" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.

*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zeshonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.

5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.

*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.

6. Toekenning van aandelen

*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaardden.

7. Volmacht

*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.

achtentwintigste  
blad

8. Aanpassing van artikel vijf van de statuten.  
Voorstel van besluit: beslissing tot aanpassing van artikel vijf van de statuten overeenkomstig de hiervoren genomen beslissingen.
9. Bekrachtiging zetelverplaatsing  
Voorstel van besluit: beslissing tot bekrachtiging van de zetelverplaatsing en aanpassing van artikel twee van de statuten ingevolge de publicatie van de zetelverplaatsingbekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zes, onder nummer 06171832.
10. Coördinatie van de statuten  
Voorstel van besluit: beslissing de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap.
11. Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank  
Voorstel van besluit: Het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

De lasthebber mag in naam en voor rekening van de lastgever, inschrijven op het kapitaal voor een bedrag van


**760.684,93 EUR**

Om al het bovenstaande uit te voeren, mag de lasthebber alle vaststellingen en verklaringen doen, alle beslissingen nemen, inschrijven op warranten of obligaties en op het kapitaal dat de lasthebber zal goedkeuren aan de lasten en voorwaarden die de lasthebber zal goedkeuren, verzaken aan het voorkeurrecht, alle akten, stukken en processen-verbaal ondertekenen, woonst kiezen, in de plaats stellen en in het algemeen alles doen wat nodig of nuttig zou blijken voor de uitvoering van het huidig mandaat, zelfs indien bepaalde handelingen hier niet uitdrukkelijk voorzien zijn, zo nodig bekrachtiging belovende.

Onderhavige volmacht zal eveneens gelden voor de eventuele tweede algemene vergadering waarvan de datum zal bepaald worden op de eerste algemene vergadering met dezelfde agenda voor dezelfde of een andere notaris.

Aldus gedaan te Luxembourg

op 8 november 2010



Geert Dirx

Administrateur unique

Geregistreerd *stie* bladen *red* verz.

Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010

Boek *616* blad *65* vak *2*

ONTVANGEN : VIJFENTWINTIG EURO

De Ontvanger,



## VOLMACHT

Ondergetekende

(volledige vermelding identiteit : naam, voornamen en adres voor natuurlijke personen ; naam, maatschappelijke zetel, ondernemingsnummer, identiteit van de vertegenwoordigers, vertegenwoordigingsbevoegdheid voor vennootschappen)

**Checkpoint X BVBA**

**Driesstraat 8A**

**8710 Wielsbeke**

**0459.845.972**

**Vertegenwoordigd door Giovanni Verborg**

Eigenaar zo verklaard van (aantal aandelen, warrants en obligaties)

-

geeft bij deze volmacht aan:

- De heer Hellinckx Johan, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c;

Om hem te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van de Naamloze Vennootschap die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "KEYWARE TECHNOLOGIES", met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te Dendermonde op zeventien september tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes oktober daarna onder nummer 20101006/145981, met ondernemingsnummer 0458.430.512, welke vergadering op negentwintig november aanstaande om 11 uur zal worden gehouden te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, met als agenda:

1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van geleden verliezen. Voorstel van besluit: Beslissing om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtendertig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.
2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen naar aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zevenhonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van

zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "Schuldvorderingen" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.

*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zevenhonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.

5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.

*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.

6. Toekenning van aandelen

*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaarden.

7. Volmacht

*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.

8. Aanpassing van artikel vijf van de statuten.  
Voorstel van besluit: beslissing tot aanpassing van artikel vijf van de statuten overeenkomstig de hiervoren genomen beslissingen.
9. Bekrachtiging zetelverplaatsing  
Voorstel van besluit: beslissing tot bekrachtiging van de zetelverplaatsing en aanpassing  
van artikel twee van de statuten ingevolge de publicatie van de zetelverplaatsingbekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zes, onder nummer 06171832.
10. Coördinatie van de statuten  
Voorstel van besluit: beslissing de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap.
11. Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank  
Voorstel van besluit: Het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

De lasthebber mag in naam en voor rekening van de lastgever, inschrijven op het kapitaal voor een bedrag van

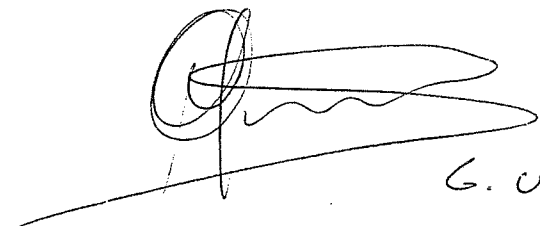
**41.368,00 EUR**

Om al het bovenstaande uit te voeren, mag de lasthebber alle vaststellingen en verklaringen doen, alle beslissingen nemen, inschrijven op warranten of obligaties en op het kapitaal dat de lasthebber zal goedkeuren aan de lasten en voorwaarden die de lasthebber zal goedkeuren, verzaken aan het voorkeurrecht, alle akten, stukken en processen-verbaal ondertekenen, woonst kiezen, in de plaats stellen en in het algemeen alles doen wat nodig of nuttig zou blijken voor de uitvoering van het huidig mandaat, zelfs indien bepaalde handelingen hier niet uitdrukkelijk voorzien zijn, zo nodig bekrachtiging belovende.

Onderhavige volmacht zal eveneens gelden voor de eventuele tweede algemene vergadering waarvan de datum zal bepaald worden op de eerste algemene vergadering met dezelfde agenda voor dezelfde of een andere notaris.

Aldus gedaan te Wielsbeke

op 8 november 2010

  
G. VETTER

Geregistreerd *dué* bladen *ruul* verz.  
Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010  
Boek *6/16* blad *65* vak *20*  
ONTVANGEN : VIJFENTWINTIG EURO

De Ontvanger,  


VOLMACHT

Ondergetekende

(volledige vermelding identiteit : naam, voornamen en adres voor natuurlijke personen ; naam, maatschappelijke zetel, ondernemingsnummer, identiteit van de vertegenwoordigers, vertegenwoordigingsbevoegdheid voor vennootschappen)

**IQuess BVBA**  
**Jan Frans Willemstraat 2**  
**8850 Zwevegem**  
**0861.760.272**  
**Vertegenwoordigd door Wim Verfaillie**

Eigenaar zo verklaard van (aantal aandelen, warrants en obligaties)

geeft bij deze volmacht aan:

- De heer Hellinckx Johan, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c;

Om hem te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van de Naamloze Vennootschap die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "KEYWARE TECHNOLOGIES", met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te Dendermonde op zeventien september tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes oktober daarna onder nummer 20101006/145981, met ondernemingsnummer 0458.430.512, welke vergadering op negentwintig november aanstaande om 11 uur zal worden gehouden te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, met als agenda:

1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van geleden verliezen. Voorstel van besluit: Beslissing om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtendertig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.
2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen naar aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zevenhonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van

zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "**Schuldvorderingen**" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zevenhonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.
5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.
6. Toekenning van aandelen  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaarden.
7. Volmacht  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.

eene dechijst  
blad

- 8. Aanpassing van artikel vijf van de statuten.  
Voorstel van besluit: beslissing tot aanpassing van artikel vijf van de statuten overeenkomstig de hiervoren genomen beslissingen.
- 9. Bekrchtiging zetelverplaatsing  
Voorstel van besluit: beslissing tot bekrchtiging van de zetelverplaatsing en aanpassing van artikel twee van de statuten ingevolge de publicatie van de zetelverplaatsingbekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zes, onder nummer 06171832.
- 10. Coördinatie van de statuten  
Voorstel van besluit: beslissing de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap.
- 11. Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank  
Voorstel van besluit: Het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

De lasthebber mag in naam en voor rekening van de lastgever, inschrijven op het kapitaal voor een bedrag van

**71.390,61 EUR**

Om al het bovenstaande uit te voeren, mag de lasthebber alle vaststellingen en verklaringen doen, alle beslissingen nemen, inschrijven op warranten of obligaties en op het kapitaal dat de lasthebber zal goedkeuren aan de lasten en voorwaarden die de lasthebber zal goedkeuren, verzaken aan het voorkeurrecht, alle akten, stukken en processen-verbaal ondertekenen, woonst kiezen, in de plaats stellen en in het algemeen alles doen wat nodig of nuttig zou blijken voor de uitvoering van het huidig mandaat, zelfs indien bepaalde handelingen hier niet uitdrukkelijk voorzien zijn, zo nodig bekrchtiging belovende.

Onderhavige volmacht zal eveneens gelden voor de eventuele tweede algemene vergadering waarvan de datum zal bepaald worden op de eerste algemene vergadering met dezelfde agenda voor dezelfde of een andere notaris.

Aldus gedaan te Zwevegem

op 8 november 2010

VERBALE WIT

Geregistreerd *duc* bladen *ruil* verz.  
Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010  
Boek *6116* blad *65* vak *20*  
ONTVANGEN : VIJFENTWINTIG EURO

De Ontvanger,

3

  
AMIA LUYCK  
KING 17



## VOLMACHT

Ondergetekende

(volledige vermelding identiteit : naam, voornamen en adres voor natuurlijke personen ; naam, maatschappelijke zetel, ondernemingsnummer, identiteit van de vertegenwoordigers, vertegenwoordigingsbevoegdheid voor vennootschappen)

**MV Services BVBA**  
**Jean François Leemanslaan 36**  
**1160 Brussel**  
**0454.295.144**  
**Vertegenwoordigd door Pierre Ghysens**

Eigenaar zo verklaard van (aantal aandelen, warrants en obligaties)

-  
geeft bij deze volmacht aan:

- De heer Hellinckx Johan, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c;

Om hem te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van de Naamloze Vennootschap die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "KEYWARE TECHNOLOGIES", met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te Dendermonde op zeventien september tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes oktober daarna onder nummer 20101006/145981, met ondernemingsnummer 0458.430.512, welke vergadering op negentwintig november aanstaande om 11 uur zal worden gehouden te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, met als agenda:

1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van geleden verliezen. Voorstel van besluit: Beslissing om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtendertig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.
2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen naar aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zevenhonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van

tweeëndertigste  
blad

- zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "**Schuldvorderingen**" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
  4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zeshonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.
  5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.
  6. Toekenning van aandelen  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaarden.
  7. Volmacht  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.

8. Aanpassing van artikel vijf van de statuten.  
Voorstel van besluit: beslissing tot aanpassing van artikel vijf van de statuten overeenkomstig de hiervoren genomen beslissingen.
9. Bekrachtiging zetelverplaatsing  
Voorstel van besluit: beslissing tot bekrachtiging van de zetelverplaatsing en aanpassing van artikel twee van de statuten ingevolge de publicatie van de zetelverplaatsingbekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zes, onder nummer 06171832.
10. Coördinatie van de statuten  
Voorstel van besluit: beslissing de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap.
11. Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank  
Voorstel van besluit: Het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

De lasthebber mag in naam en voor rekening van de lastgever, inschrijven op het kapitaal voor een bedrag van

**25.561,25 EUR**

Om al het bovenstaande uit te voeren, mag de lasthebber alle vaststellingen en verklaringen doen, alle beslissingen nemen, inschrijven op warranten of obligaties en op het kapitaal dat de lasthebber zal goedkeuren aan de lasten en voorwaarden die de lasthebber zal goedkeuren, verzaken aan het voorkeurrecht, alle akten, stukken en processen-verbaal ondertekenen, woonst kiezen, in de plaats stellen en in het algemeen alles doen wat nodig of nuttig zou blijken voor de uitvoering van het huidig mandaat, zelfs indien bepaalde handelingen hier niet uitdrukkelijk voorzien zijn, zo nodig bekrachtiging belovende.

Onderhavige volmacht zal eveneens gelden voor de eventuele tweede algemene vergadering waarvan de datum zal bepaald worden op de eerste algemene vergadering met dezelfde agenda voor dezelfde of een andere notaris.

Aldus gedaan te Brussel

op 8 november 2010

Geregistreerd *fac* bladen *verz.* *P. GHYSENS*  
 Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010  
 Boek *6116* blad *65* vak *20*  
 ONTVANGEN : VIJFENTWINTIG EURO

De Ontvanger,

*[Handwritten signature]*  
 ONTVANGER A.F.  
 ANNE LUYCKX  
 INSPECTEUR

drieëndertigste  
blad

8

## VOLMACHT

Ondergetekende

(volledige vermelding identiteit : naam, voornamen en adres voor natuurlijke personen ; naam, maatschappelijke zetel, ondernemingsnummer, identiteit van de vertegenwoordigers, vertegenwoordigingsbevoegdheid voor vennootschappen)

**Arn Clemhout**  
**Landerijenstraat 10**  
**1730 Zellik**  
**0875.248.222**

Eigenaar zo verklaard van (aantal aandelen, warrants en obligaties)

geeft bij deze volmacht aan:

- De heer Hellinckx Johan, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c;

Om hem te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van de Naamloze Vennootschap die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "KEYWARE TECHNOLOGIES", met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te Dendermonde op zeventien september tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes oktober daarna onder nummer 20101006/145981, met ondernemingsnummer 0458.430.512, welke vergadering op negentwintig november aanstaande om 11 uur zal worden gehouden te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, met als agenda:

1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van geleden verliezen. Voorstel van besluit: Beslissing om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtendertig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.
2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen naar aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zeventienhonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in

het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "**Schuldvorderingen**" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zeshonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.
5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.
6. Toekenning van aandelen  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaarden.
7. Volmacht  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.
8. Aanpassing van artikel vijf van de statuten.

Overeenkomst  
blad

Voorstel van besluit: beslissing tot aanpassing van artikel vijf van de statuten overeenkomstig de hiervoren genomen beslissingen.

9. Bekrachtiging zetelverplaatsing

Voorstel van besluit: beslissing tot bekrachtiging van de zetelverplaatsing en aanpassing van artikel twee van de statuten ingevolge de publicatie van de zetelverplaatsing bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zes, onder nummer 06171832.

10. Coördinatie van de statuten

Voorstel van besluit: beslissing de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap.

11. Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank

Voorstel van besluit: Het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

De lasthebber mag in naam en voor rekening van de lastgever, inschrijven op het kapitaal voor een bedrag van

**29.920,28 EUR**

Om al het bovenstaande uit te voeren, mag de lasthebber alle vaststellingen en verklaringen doen, alle beslissingen nemen, inschrijven op warranten of obligaties en op het kapitaal dat de lasthebber zal goedkeuren aan de lasten en voorwaarden die de lasthebber zal goedkeuren, verzaken aan het voorkeurrecht, alle akten, stukken en processen-verbaal ondertekenen, woonst kiezen, in de plaats stellen en in het algemeen alles doen wat nodig of nuttig zou blijken voor de uitvoering van het huidig mandaat, zelfs indien bepaalde handelingen hier niet uitdrukkelijk voorzien zijn, zo nodig bekrachtiging belovende.

Onderhavige volmacht zal eveneens gelden voor de eventuele tweede algemene vergadering waarvan de datum zal bepaald worden op de eerste algemene vergadering met dezelfde agenda voor dezelfde of een andere notaris.

Aldus gedaan te Zellik op 9 november 2010

Geregistreerd *due* bladen *met* verz.  
Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010  
Boek *616* blad *65* vak *2*  
ONTVANGEN : VIJFENTWINTIG EURO

De Ontvanger,

## VOLMACHT

Ondergetekende

(volledige vermelding identiteit : naam, voornamen en adres voor natuurlijke personen ; naam, maatschappelijke zetel, ondernemingsnummer, identiteit van de vertegenwoordigers, vertegenwoordigingsbevoegdheid voor vennootschappen)

**Powergraph BVBA**  
**Bogaertstraat 32**  
**9830 Sint-Martens-Latem**  
**0454.469.744**

**Vertegenwoordigd door Guido Van der Schueren**

Eigenaar zo verklaard van (aantal aandelen, warrants en obligaties)

-  
geeft bij deze volmacht aan:

- De heer Hellinckx Johan, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c;

Om hem te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van de Naamloze Vennootschap die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "KEYWARE TECHNOLOGIES", met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te Dendermonde op zeventien september tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes oktober daarna onder nummer 20101006/145981, met ondernemingsnummer 0458.430.512, welke vergadering op negentwintig november aanstaande om 11 uur zal worden gehouden te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, met als agenda:

1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van geleden verliezen. Voorstel van besluit: Beslissing om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtendertig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.
2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen naar aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zevenhonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van

- zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "Schuldvorderingen" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
  4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zevenhonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.
  5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.
  6. Toekenning van aandelen  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaarden.
  7. Volmacht  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.

el,  
le,  
  
en  
het  
cht  
ini  
ch  
en  
te  
de  
er  
  
de  
et  
  
de  
te  
e  
  
te  
en  
35

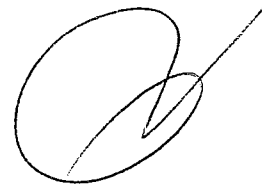


a:



zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "**Schuldvorderingen**" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zevenhonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.
5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.
6. Toekenning van aandelen  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaarden.
7. Volmacht  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.



8. Aanpassing van artikel vijf van de statuten.  
Voorstel van besluit: beslissing tot aanpassing van artikel vijf van de statuten overeenkomstig de hiervoren genomen beslissingen.
9. Bekrchtiging zetelverplaatsing  
Voorstel van besluit: beslissing tot bekrchtiging van de zetelverplaatsing en aanpassing van artikel twee van de statuten ingevolge de publicatie van de zetelverplaatsingbekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zes, onder nummer 06171832.
10. Coördinatie van de statuten  
Voorstel van besluit: beslissing de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap.
11. Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank  
Voorstel van besluit: Het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

De lasthebber mag in naam en voor rekening van de lastgever, inschrijven op het kapitaal voor een bedrag van

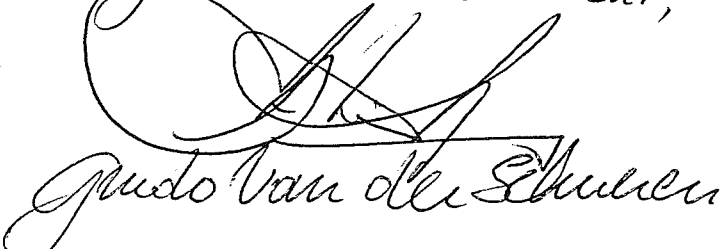
**96.195,00 EUR**

Om al het bovenstaande uit te voeren, mag de lasthebber alle vaststellingen en verklaringen doen, alle beslissingen nemen, inschrijven op warranten of obligaties en op het kapitaal dat de lasthebber zal goedkeuren aan de lasten en voorwaarden die de lasthebber zal goedkeuren, verzaken aan het voorkeurrecht, alle akten, stukken en processen-verbaal ondertekenen, woonst kiezen, in de plaats stellen en in het algemeen alles doen wat nodig of nuttig zou blijken voor de uitvoering van het huidig mandaat, zelfs indien bepaalde handelingen hier niet uitdrukkelijk voorzien zijn, zo nodig bekrchtiging belovende.

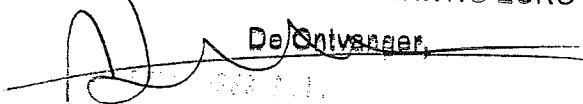
Onderhavige volmacht zal eveneens gelden voor de eventuele tweede algemene vergadering waarvan de datum zal bepaald worden op de eerste algemene vergadering met dezelfde agenda voor dezelfde of een andere notaris.

Aldus gedaan te Sint-Martens-Latem

op 9 november 2010

*goed voor volmacht,*  
  
Guido van der Schueren

Geregistreerd *in* de bladenruil verz.  
Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010  
Boek *616* blad *65* vak *320*  
ONTVANGEN : VIJFENTWINTIG EURO

  
De Ontvanger,

Levendecorps  
blad

VOLMACHT

Ondergetekende

(volledige vermelding identiteit : naam, voornamen en adres voor natuurlijke personen ; naam, maatschappelijke zetel, ondernemingsnummer, identiteit van de vertegenwoordigers, vertegenwoordigingsbevoegdheid voor vennootschappen)

**Spenco BVBA**  
**Boomsestraat 1**  
**2845 Niel**  
**0860.560.343**

**Vertegenwoordigd door Giovanni Verborg**

Eigenaar zo verklaard van (aantal aandelen, warrants en obligaties)

geeft bij deze volmacht aan:

- De heer Hellinckx Johan, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c;

Om hem te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van de Naamloze Vennootschap die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "KEYWARE TECHNOLOGIES", met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te Dendermonde op zeventien september tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes oktober daarna onder nummer 20101006/145981, met ondernemingsnummer 0458.430.512, welke vergadering op negenentwintig november aanstaande om 11 uur zal worden gehouden te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, met als agenda:

1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van geleden verliezen. Voorstel van besluit: Beslissing om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtendertig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.
2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen naar aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zevenhonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van

la:

zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "**Schuldvorderingen**" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zevenhonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.
5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.
6. Toekenning van aandelen  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaardden.
7. Volmacht  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.

Zevenendeertigste  
blad

8. Aanpassing van artikel vijf van de statuten.  
Voorstel van besluit: beslissing tot aanpassing van artikel vijf van de statuten overeenkomstig de hiervoren genomen beslissingen.
9. Bekrachtiging zetelverplaatsing  
Voorstel van besluit: beslissing tot bekrachtiging van de zetelverplaatsing en aanpassing van artikel twee van de statuten ingevolge de publicatie van de zetelverplaatsingbekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zes, onder nummer 06171832.
10. Coördinatie van de statuten  
Voorstel van besluit: beslissing de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap.
11. Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank  
Voorstel van besluit: Het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

De lasthebber mag in naam en voor rekening van de lastgever, inschrijven op het kapitaal voor een bedrag van

**38.695,20 EUR**

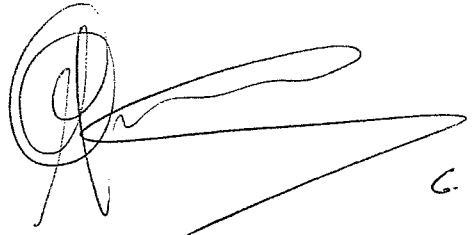
Om al het bovenstaande uit te voeren, mag de lasthebber alle vaststellingen en verklaringen doen, alle beslissingen nemen, inschrijven op warranten of obligaties en op het kapitaal dat de lasthebber zal goedkeuren aan de lasten en voorwaarden die de lasthebber zal goedkeuren, verzaken aan het voorkeurrecht, alle akten, stukken en processen-verbaal ondertekenen, woonst kiezen, in de plaats stellen en in het algemeen alles doen wat nodig of nuttig zou blijken voor de uitvoering van het huidig mandaat, zelfs indien bepaalde handelingen hier niet uitdrukkelijk voorzien zijn, zo nodig bekrachtiging belovende.

Onderhavige volmacht zal eveneens gelden voor de eventuele tweede algemene vergadering waarvan de datum zal bepaald worden op de eerste algemene vergadering met dezelfde agenda voor dezelfde of een andere notaris.

Aldus gedaan te

Niel

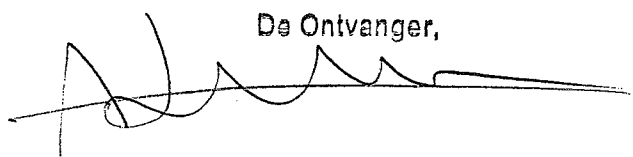
op 8 november 2010



C. VERBORC

Geregistreerd *duc* bladen *ruel* verz.  
Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010  
Boek *616* blad *65* vak *2*  
ONTVANGEN : VIJFENTWINTIG EURO

De Ontvanger,



VOLMAGHT

Ondergetekende

(volledige vermelding identiteit : naam, voornamen en adres voor natuurlijke personen ; naam, maatschappelijke zetel, ondernemingsnummer, identiteit van de vertegenwoordigers, vertegenwoordigingsbevoegdheid voor vennootschappen)

**Sofia BVBA**  
**J. Nellenslaan 21/2**  
**8301 Knokke**  
**0465.580.402**

**Vertegenwoordigd door Chris Buysse**

Eigenaar zo verklaard van (aantal aandelen, warrants en obligaties)

-  
geeft bij deze volmacht aan:

- De heer Hellinckx Johan, wonende te 1785 Merchtem, Brusselsesteenweg 387c;

Om hem te vertegenwoordigen op de Buitengewone Algemene Vergadering van de Naamloze Vennootschap die een publiek beroep heeft gedaan op het spaarwezen "KEYWARE TECHNOLOGIES", met maatschappelijke zetel te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, opgericht bij akte verleden voor Notaris Christian De Wulf te Dendermonde op achtentwintig juni negentienhonderd zesennegentig, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van drieëntwintig juli daarna onder nummer 960723-232, waarvan de statuten voor het laatst werden gewijzigd bij akte verleden voor Notaris Astrid De Wulf te Dendermonde op zeventien september tweeduizend en tien, bekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van zes oktober daarna onder nummer 20101006/145981, met ondernemingsnummer 0458.430.512, welke vergadering op negentwintig november aanstaande om 11 uur zal worden gehouden te 1930 Zaventem, Ikaros Business Park, Ikaroslaan 24, met als agenda:

1. Beslissing tot vermindering van het kapitaal door aanzuivering van geleden verliezen. Voorstel van besluit: Beslissing om het kapitaal te verminderen met negentien miljoen achthonderd achtendertig duizend achthonderd vierendertig Euro en zesentwintig cent (EUR 19.838.834,26) om het te brengen van vierentwintig miljoen vijfhonderd twintig duizend driehonderd eenenveertig Euro en tien cent (EUR 24.520.341,10) op vier miljoen zeshonderd eenentachtig duizend vijfhonderd en zes Euro en vierentachtig cent (EUR 4.681.506,84) door aanzuivering van geleden verliezen, zoals deze blijken uit de laatst goedgekeurde jaarrekening, zonder vernietiging van aandelen.
2. Kennisname en bespreking van het bijzonder verslag van de raad van bestuur overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen naar aanleiding van de inbreng in natura van de rechten onder (i) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 13 juli 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van zevenhonderd zestig duizend zeshonderd vierentachtig Euro en drieënnegentig cent (EUR 760.684,93) zoals nader beschreven in het verslag, (ii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge de investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van

zeshonderd achtenveertig duizend Euro (EUR 648.000,00) zoals nader beschreven in het verslag, (iii) de lening uitgegeven door de Vennootschap ingevolge een investeringsovereenkomst gedateerd 15 juni 2010 ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom en verlopen interesten van honderd en twee duizend vierhonderd tweeëndertig Euro en achtentachtig cent (EUR 102.432,88) zoals nader beschreven in het verslag (iv) een aantal handelsvorderingen ten belope van een maximaal bedrag in hoofdsom van vijfhonderd tweeënvijftig duizend zeshonderd drieënzeventig Euro en negentien cent (EUR 552.673,19), zoals nader beschreven in het verslag, (de rechten onder (i), (ii), (iii), en (iv) hierna gezamenlijk de "**Schuldvorderingen**" genoemd) en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.

3. Kennisname van het bijzonder verslag van de commissaris overeenkomstig de artikelen 582 en 602 Wetboek van vennootschappen met betrekking tot de hierna bepaalde uitgifte van aandelen ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen en de uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen.
4. Kapitaalverhoging door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot kapitaalverhoging ten belope van een maximaal bedrag van twee miljoen drieënzestig duizend zeshonderd eenennegentig Euro (EUR 2.063.791,00), ingevolge de inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., tegen uitgifte van nieuwe aandelen eventueel beneden de fractiewaarde van de bestaande aandelen. In het andere geval zal het positieve verschil tussen de fractiewaarde en de inschrijvingsprijs geboekt worden als een uitgiftepremie.
5. Uitgifte van aandelen van de Vennootschap.  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot uitgifte van een aantal gewone aandelen op naam van de Vennootschap gelijk aan de som van de individuele aantallen aandelen uit te geven aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, welk individueel aantal voor elk van de inbrengers gelijk is aan de breuk (afgerond naar de dichtstbijzijnde lagere eenheid) met als teller het bedrag van de inbrengwaarde van de rechten onder de Schuldvorderingen, zoals nader toegelicht in het bijzonder verslag vermeld sub 2., aangehouden door die individuele inbrenger, en als noemer de gemiddelde koers van het aandeel van de Vennootschap op Euronext Brussels over een periode van dertig dagen voorafgaand aan de datum van de buitengewone algemene vergadering die beslist tot verhoging van het kapitaal door inbreng in natura van voormelde rechten onder de Schuldvorderingen, welke aandelen dezelfde rechten genieten als de bestaande gewone aandelen van de Vennootschap en die delen in de eventuele winst van het boekjaar vanaf 1 januari 2011 en alle volgende boekjaren.
6. Toekenning van aandelen  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot toekenning van de aandelen aan de inbrengers van de rechten onder de Schuldvorderingen, in de verhouding vermeld sub 5., die de toekenning van de aandelen aanvaarden.
7. Volmacht  
*Voorstel van besluit:* beslissing tot verlening van een volmacht aan de raad van bestuur van de Vennootschap tot de praktische regeling van de uitvoeringsmodaliteiten, de aantekening in het aandeelhoudersregister te verrichten van de nieuw uitgegeven aandelen ten name van de personen die op de kapitaalverhoging sub 4. hebben ingeschreven en het nodige te doen voor de notering ervan op Euronext Brussel.

8. Aanpassing van artikel vijf van de statuten.  
Voorstel van besluit: beslissing tot aanpassing van artikel vijf van de statuten overeenkomstig de hiervoren genomen beslissingen.
9. Bekrachtiging zetelverplaatsing  
Voorstel van besluit: beslissing tot bekrachtiging van de zetelverplaatsing en aanpassing van artikel twee van de statuten ingevolge de publicatie van de zetelverplaatsingbekendgemaakt in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad van veertien november tweeduizend en zes, onder nummer 06171832.
10. Coördinatie van de statuten  
Voorstel van besluit: beslissing de notaris te gelasten met de uitwerking en de neerlegging ter griffie van de bevoegde Rechtbank van Koophandel van de nieuwe gecoördineerde tekst van de statuten van de Vennootschap.
11. Bijzondere volmacht BTW en Kruispuntbank  
Voorstel van besluit: Het verlenen van een bijzondere volmacht aan mevrouw Inge Stiers, wonende te Groenplaats 18, 3890 Gingelom met mogelijkheid tot indeplaatsstelling, teneinde alle nodige formaliteiten te vervullen voor de wijziging van de inschrijving van de Vennootschap in de Kruispuntbank van Ondernemingen, de diensten van de BTW-administratie en bij alle andere diensten.

De lasthebber mag in naam en voor rekening van de lastgever, inschrijven op het kapitaal voor een bedrag van

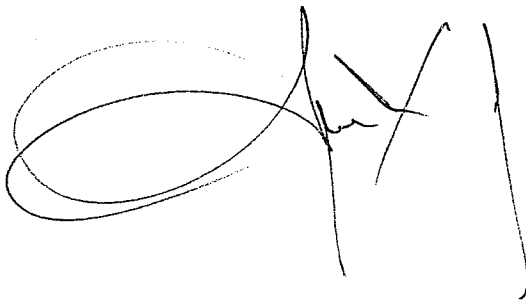
**12.500,00 EUR**

Om al het bovenstaande uit te voeren, mag de lasthebber alle vaststellingen en verklaringen doen, alle beslissingen nemen, inschrijven op warranten of obligaties en op het kapitaal dat de lasthebber zal goedkeuren aan de lasten en voorwaarden die de lasthebber zal goedkeuren, verzaken aan het voorkeurrecht, alle akten, stukken en processen-verbaal ondertekenen, woonst kiezen, in de plaats stellen en in het algemeen alles doen wat nodig of nuttig zou blijken voor de uitvoering van het huidig mandaat, zelfs indien bepaalde handelingen hier niet uitdrukkelijk voorzien zijn, zo nodig bekrachtiging belovende.

Onderhavige volmacht zal eveneens gelden voor de eventuele tweede algemene vergadering waarvan de datum zal bepaald worden op de eerste algemene vergadering met dezelfde agenda voor dezelfde of een andere notaris.

Aldus gedaan te Knokke

op 16 november 2010



Geregistreerd *due* bladen *not* verz.  
Te ZAVENTEM, op 01 DEC. 2010  
Boek *616* blad *85* vak *20*  
ONTVANGEN : VIJFENTWINTIG EURO

De Ontvanger,

