

VOLMACHT (PROXY)

De ondergetekende (*Undersigned*) :

(Gelieve te vermelden: volledige naam, voornamen of rechtsvorm, en adres)
(*please mention full surname, name and/or legal form and address*)

Eigenaar van (*owner of*):

..... aandelen (*shares*)

“KEYWARE TECHNOLOGIES”
naamloze vennootschap
Ikaros Business Park
Ikaroslaan 24
1930 Zaventem

B.T.W.-plichtige met ondernemingsnummer: BE 0458.430.512
Rechtspersonenregister Brussel
(de "Vennootschap")
(*the "Company"*)

Stelt aan tot bijzondere gevolmachtigde, met recht van substitutie:
(*Gelieve te vermelden: volledige naam, voornamen of rechtsvorm, en adres*)
(*designates the proxy to; please identify the name, legal form and address*)

teneinde de ondergetekende te vertegenwoordigen op de Jaarlijkse Gewone Algemene Vergadering van aandeelhouders die zal worden gehouden bij **SILVERSQUARE, Ikaroslaan 1 te 1930 Zaventem, op vrijdag 28 mei 2021**, vanaf 15.00 uur,

(*in order to represent the undersigned at the Annual General Shareholders Assembly to be held at SILVERSQUARE, 1930 Zaventem, Ikaroslaan 1, on Friday 28 May 2021, starting at 15:00 CET*)

Gezien de huidige uitzonderlijke omstandigheden en de maatregelen van de overheid ter bestrijding van de COVID-19 pandemie, vragen wij de aandeelhouders om niet in persoon aanwezig te zijn op de Jaarlijkse Algemene Vergadering maar deel te nemen via een volmacht met specifieke steminstructie aan de secretaris van Keyware Technologies NV.

Given the current exceptional circumstances and the measures taken by the government to counter the COVID-19 pandemic, we kindly request the shareholders not to attend physically the General Shareholders Assembly but to take part using a proxy with specific voting instructions to the secretary of Keyware Technologies NV.

**AGENDA VOOR DE JAARLIJKSE GEWONE ALGEMENE VERGADERING MET
VOORSTELLEN TOT BESLUIT**

(AGENDA FOR THE ANNUAL SHAREHOLDERS ASSEMBLY AND PROPOSED RESOLUTIONS)

1. Kennisname en bespreking van het jaarverslag van de raad van bestuur over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

(Acknowledgment and discussion of the Board of Directors' report on the statutory and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2020)

2. Kennisname en bespreking van het verslag van de commissaris over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

(Acknowledgment and discussion of the auditors' report on the statutory and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2020)

3. Goedkeuring van de statutaire jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 en van de voorgestelde bestemming van het resultaat.

(Approval of the statutory financial statements of the Company for the financial year ended on 31 December 2020 and the proposed appropriation of the result.)

Voorstel van besluit: goedkeuring van de statutaire jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020, zoals voorgesteld door de raad van bestuur, inclusief de volgende bestemming van het resultaat.

Te verwerken verlies van het boekjaar	(1.570.181)	EUR
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	3.121.171	EUR
Te bestemmen winst	<u>1.550.990</u>	EUR

Deze te bestemmen winst wordt als volgt bestemd:

Over te dragen winst	1.550.990	EUR
----------------------	-----------	-----

Proposed resolution: approval of the statutory accounts for the financial year ended on 31 December 2020, as presented by the Board of Directors, including the approval of the following appropriation of the result.

<i>Loss of the year to be appropriated</i>	<i>(1.570.181)</i>	<i>EUR</i>
<i>Carried forward profit of the previous year</i>	<i>3.121.171</i>	<i>EUR</i>
<i>Profit to be appropriated</i>	<i><u>1.550.990</u></i>	<i>EUR</i>

The profit is appropriated as follows:

<i>Profit to be carried forward</i>	<i>1.550.990</i>	<i>EUR</i>
-------------------------------------	------------------	------------

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

4. Kennisname van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

(Acknowledgment of the consolidated accounts of the Company for the financial year ended on 31 December 2020)

5. Bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

(Discussion of the remuneration report as enclosed in the annual report of the Board of Directors on the statutory and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2020)

Voorstel van besluit: goedkeuring, bij wijze van adviserende stemming, van het remuneratieverslag zoals opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur over de statutaire en geconsolideerde jaarrekening voor het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

(Proposed resolution: approval, by means of an advising vote, of the remuneration report as enclosed in the annual report of the Board of Directors on the statutory and consolidated accounts for the financial year ended on 31 December 2020)

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

6. Kwijting aan de bestuurders.

(Discharge to the Directors)

Voorstel van besluit: verlening van kwijting voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 met inbegrip voor de verrichtingen zoals vermeld in het persbericht van de Vennootschap van 25 maart 2021 aan:

- Powergraph BV, vast vertegenwoordigd door de heer Guido Van der Schueren;
- MASH BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Hildegard Verhoeven;
- De Brabander KLVV Comm.V, vast vertegenwoordigd door de heer Koen De Brabander;
- Lubentor BV, vast vertegenwoordigd door de heer Kurt Faes;
- Mevrouw Mathilde Araujo
- Big Friend NV, vast vertegenwoordigd door de heer Stéphane Vandervelde

De raad van bestuur stelt de aandeelhouders voor om kwijting te verlenen aan de bestuurders in functie en zich te onthouden met betrekking tot de kwijting aan Big Friend NV.

(Proposed resolution: a discharge is to be granted to the following directors for the execution of their mandate during the financial year ended on 31 December 2020 including for the transactions as mentioned in the press release of the Company dated 25 March 2021:

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

- *Big Friend NV, represented by Mr Stéphane Vandervelde*
The board of directors suggests the shareholders to grant a discharge to the current Directors and to abstain in the vote relating to the discharge to Big Friend NV)

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

7. Kwijting aan de commissaris.

(Discharge to the auditor)

Voorstel van besluit: verlening van kwijting aan de commissaris, EY Bedrijfsrevisoren BV, voor de uitoefening van zijn opdracht gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2020.

(Proposed resolution: a discharge is granted to the auditor, EY Bedrijfsrevisoren BV, for the execution of his mandate during the financial year ended on 31 December 2020)

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

8. Bespreking en goedkeuring van het remuneratiebeleid opgesteld in overeenstemming met artikel 7:89/1 WVV.

(Discussion and approval of the remuneration policy drafted in accordance with article 7:89/1 of the Belgian Code for Companies and Associations (CCA)).

Voorstel van besluit: goedkeuring van het remuneratiebeleid.

(Proposed resolution: approval of the remuneration policy)

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

9. (Her)benoeming van bestuurders.

((Re)appointment of the directors)

Voorstel van besluit: (her)benoeming tot bestuurder van :

- Powergraph BV, met zetel te 9830 Sint-Martens-Latem, Zuylenveld 10, voor een termijn van 3 (drie) jaar. Powergraph BV heeft de heer Guido Van der Schueren, wonende te 9830 Sint-Martens-Latem, Zuylenveld 10, aangeduid als vaste vertegenwoordiger. Het mandaat van bestuurder zal komen te vervallen naar aanleiding van de Gewone Algemene Vergadering van de Aandeelhouders te houden in 2024 m.b.t. de goedkeuring van de jaarrekening over 2023. Powergraph BV zal zetelen als uitvoerend bestuurder en zal worden vergoed overeenkomstig de beslissing in agendapunt 8.
- Debrako Consult BV, met als zetel te 9930 Lievegem, Grote Steenweg 27A, ter vervanging van De Brabander KLVV Comm.V voor de resterende termijn van 1 (één) jaar. Debrako Consult BV heeft de heer Koen De Brabander, wonende te 9930 Lievegem, Grote Steenweg

27A aangeduid als vaste vertegenwoordiger. Het mandaat van bestuurder zal komen te vervallen naar aanleiding van de Gewone Algemene Vergadering der Aandeelhouders te houden in 2022 m.b.t. de goedkeuring van de jaarrekening over 2021. Debrako Consult BV voldoet aan de onafhankelijkheidscriteria zoals vermeld in artikel 7:87 §1 van het WVV. Debrako Consult BV zal als niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder zetelen en zal worden vergoed overeenkomstig het remuneratiebeleid zoals opgenomen in agendapunt 8.

(Proposed resolution: (re)appointment as director :

- *Powergraph BV, having its address at 9830 Sint-Martens-Latem, Zuylenveld 10, for a 3 (three) year term. Powergraph BV has chosen Mr Guido Van der Schueren, residing at 9830 Sint-Martens-Latem, Zuylenveld 10, as its permanent representative. The mandate as director shall expire on the occasion of the Ordinary General Shareholders Assembly to be held in 2024 with respect to the approval of the statutory accounts of 2023. Powergraph BV shall act as executive director and shall be remunerated in accordance with the decision taken with respect to resolution nr 8 of the agenda*
- *Debrako Consult BV, having its address at 9930 Lievegem, Grote Steenweg 27 A, replacing De Brabander KLVV Comm.V. for the remaining term of 1 (one) year. Debrako Consult BV as chosen Mr Koen De Brabander, residing at 9930 Lievegem, Grote Steenweg 27 A, as its permanent representative. The mandate as director shall expire on the occasion of the Ordinary General Shareholders Assembly to be held in 2022 with respect to the approval of the statutory accounts of 2021. Debrako Consult BV meets the independence criteria as stated in article 7:87 §1 of the CCA. Debrako Consult BV shall act as non-executive, independent director and shall be remunerated in accordance with the decision taken with respect to resolution nr 8 of the agenda)*

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

10. Vergoeding van niet-uitvoerende bestuurders

(Remuneration of non-executive directors)

Voorstel tot besluit: goedkeuring van de vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders vanaf het boekjaar 2021 overeenkomstig het remuneratiebeleid zoals opgenomen in agendapunt 8.

(Proposed resolution: approval of the remuneration of the non-executive directors as from financial year 2021 in accordance with the remuneration policy as included under resolution nr 8 of the agenda.)

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

11. Varia

(Miscellaneous)

Important notice

*As mentioned in the Invitation to the General Shareholders' Assembly this document should be accompanied by the proof of having accomplished the formalities of depositing by means of a receipt of deposit which confirms that the deposit of shares has been made the latest on the fourteenth (14th) day preceding the date of the General Assembly (which is at the latest **12 May 2021**). This is the Registration Date. Only those who are shareholder on the Registration date are allowed to attend the General Assembly and to cast votes.*

*Such a confirmation should be issued by an official institution (holding accounts or clearing) which is authorised to do so and should determine the number of securities up to the date of the General Assembly. This confirmation should be delivered to the Company as described in the Invitation to the General Assembly, i.e. which is at the latest six (6) days preceding the date of the General Assembly (at the latest **22 May 2021**).*

*One or more shareholders jointly representing at least three (3)% of the share capital can ultimately on **6 May 2021** transmit the subjects to be discussed and their proposed resolutions to be put on the agenda of the General Shareholders Assembly provided they can provide some evidence as shareholder. This can be done either by mail (to the attention of Alain Hubert, Ikaroslaan 24, 1930 Zaventem) or by email (assembly2021@keyware.com).*

*In such a case the updated agenda (and Proxies) will be available at the latest by **12 May 2021** on the website www.keyware.com and at the Company's premises.*