

KEYWARE TECHNOLOGIES NV
Ikaros Business Park
Ikaroslaan 24, 1930 Zaventem (België)
Ondernemingsnummer: 0458.430.512
BTW nummer: BE 0458.430.512
RPR Brussel, Nederlandstalige afdeling
(de “Vennootschap”)

BIJZONDER VERSLAG VAN DE RAAD VAN BESTUUR OVEREENKOMSTIG ARTIKEL 7:199
WVV BETREFFENDE HET TOEGESTANE KAPITAAL

De raad van bestuur zal de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 28 april 2026 (en, als het vereiste aanwezigheidsquorum niet bereikt zou worden op 28 april 2026, aan de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders die zal worden gehouden op 19 mei 2026) voorstellen de statuten van de Vennootschap te wijzigen om de machtiging voor het toegestane kapitaal te hernieuwen.

De raad van bestuur heeft dit verslag opgemaakt overeenkomstig artikel 7:199 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, zoals van tijd tot tijd gewijzigd (“**WVV**”).

De verantwoording betreft voornamelijk de bijzondere omstandigheden waarin de raad van bestuur het toegestane kapitaal zal mogen gebruiken en welke doeleinden de raad van bestuur hierbij zal nastreven.

1 BIJZONDERE OMSTANDIGHEDEN WAARIN VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL KAN WORDEN GEBRUIK GEMAAKT

Op 17 juni 2019 machtigde de algemene vergadering de raad van bestuur om, binnen de wettelijke beperkingen, het geplaatste kapitaal van de Vennootschap in één of meerdere malen te verhogen. Deze machtiging is in werking getreden op 15 juli 2019 en is verstreken op 15 juli 2024.

De raad van bestuur stelt aan de algemene vergadering voor om de verstreken machtigingen inzake het toegestane kapitaal te hernieuwen door nieuwe machtigingen te verlenen overeenkomstig de artikelen 7:198-7:203 WVV.

De raad van bestuur stelt voor dat de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van 28 april 2026 (of van 19 mei 2026, als het vereiste aanwezigheidsquorum niet bereikt zou worden op 28 april 2026) de raad van bestuur machtigt om het kapitaal te verhogen, inclusief door de uitgifte van converteerbare obligaties of inschrijvingsrechten, met een maximumbedrag (exclusief uitgiftepremie) van € 8.728.693,58.

Iedere dergelijke kapitaalverhoging zal verricht worden overeenkomstig de door de raad van bestuur bepaalde modaliteiten, bijv.:

- (i) bij wijze van inbreng in geld, bij wijze van inbreng in natura of bij wijze van gemengde inbreng binnen de door de toepasselijke wettelijke bepalingen toegestane grenzen;
- (ii) al dan niet door omzetting van reserves, herwaarderingsreserves, overgedragen winst, uitgiftepremies of andere eigen vermogensbestanddelen, of anderszins;
- (iii) met of zonder uitgifte van nieuwe aandelen, onder, boven of met de fractiewaarde van de bestaande aandelen van dezelfde soort, met of zonder uitgiftepremie, of van andere effecten; of
- (iv) door de uitgifte van converteerbare obligaties of van inschrijvingsrechten (al dan niet aan een ander effect gehecht), of van andere effecten.

De raad van bestuur heeft met name het recht om de machtiging tot kapitaalverhoging te gebruiken in het kader van een aandelenoptieplan of toekennen van inschrijvingsrechten ('warranten') aan haar personeel.

De raad van bestuur kan de machtiging gebruiken voor:

- (i) kapitaalverhogingen of uitgiften van converteerbare obligaties of van inschrijvingsrechten (al dan niet aan een ander effect gehecht) waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders is beperkt of uitgesloten (art. 7:200, 1° WVV);
- (ii) kapitaalverhogingen of uitgiften van converteerbare obligaties waarbij het voorkeurrecht van de aandeelhouders is beperkt of uitgesloten ten gunste van één of meer bepaalde personen, andere dan leden van het personeel (art. 7:200, 2° WVV);
- (iii) de kapitaalverhogingen door omzetting van de reserves (art. 7:200, 3° WVV).

Ter gelegenheid van de verhoging van het geplaatste kapitaal, verwezenlijkt binnen de grenzen van het toegestane kapitaal, zal de raad van bestuur de bevoegdheid hebben om een uitgiftepremie te vragen, die op één of meer afzonderlijke rekeningen onder het eigen vermogen op het passief van de balans zal worden vermeld.

Overeenkomstig artikel 7:201 WVV kan de raad van bestuur in het kader van het toegestane kapitaal niet kan beslissen tot:

- (i) uitgifte van inschrijvingsrechten die in hoofdzaak is bestemd voor één of meer bepaalde personen, andere dan leden van het personeel (art. 7:201, 1° WVV);
- (ii) uitgifte van aandelen met meervoudig stemrecht of van effecten die recht geven op de uitgifte van of de conversie in aandelen met meervoudig stemrecht (art. 7:201, 2° WVV);
- (iii) kapitaalverhogingen die voornamelijk tot stand worden gebracht door een inbreng in natura uitsluitend voorbehouden aan een aandeelhouder van de vennootschap die effecten van de vennootschap in zijn bezit houdt waaraan meer dan 10% van de stemrechten verbonden zijn (art. 7:201, 3° WVV); of
- (iv) uitgifte van een nieuwe soort van effecten (art. 7:201, 4° WVV).

Evenmin kan de raad van bestuur, vanaf de ontvangst van de mededeling van de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (de "FSMA") dat haar kennis is gegeven van een openbaar

overnamebod op de effecten van de vennootschap en tot aan het einde van dergelijk overnamebod, gebruik maken van zijn bevoegdheid om:

- (i) het kapitaal te verhogen door inbreng in natura of in geld met beperking of opheffing van het voorkeurrecht van de aandeelhouders, anders dan in de gevallen hieronder vermeld;
- (ii) stemrechtverlenende effecten uit te geven (die al dan niet het kapitaal vertegenwoordigen) (of effecten die recht geven op inschrijving op of op verkrijging van dergelijke effecten), indien deze effecten of rechten niet bij voorkeur worden aangeboden aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het kapitaal dat door hun aandelen wordt vertegenwoordigd (art. 7:202 WVV).

De verplichtingen die op geldige wijze zijn aangegaan voor de ontvangst van voornoemde mededeling, kunnen echter verder worden uitgevoerd (artikel 7:202, tweede lid, 1° WVV).

Het is de raad van bestuur evenwel toegestaan om in het kader van het toegestaan kapitaal over te gaan tot kapitaalverhogingen waartoe het uitdrukkelijk en vooraf werd gemachtigd door een buitengewone algemene vergadering en die ten hoogste drie jaar vóór de ontvangst van voornoemde mededeling plaatsheeft, al dan niet met beperking of opheffing van voorkeurrecht, desgevallend ten gunste van één of meer personen, overeenkomstig de voorwaarden uiteengezet in artikel 7:202, tweede lid, 2° WVV.

2 DE RAAD VAN BESTUUR ZAL DEZE MACHTIGING KUNNEN GEBRUIKEN GEDURENDE EEN PERIODE VAN VIJF JAAR, VANAF DE BEKENDMAKING IN DE BIJLAGEN BIJ HET BELGISCH STAATSBLED VAN DE BESLISSING VAN DE ALGEMENE VERGADERING DIE DE MACHTIGING HEEFT VERLEEND. NAGESTREEFDE DOELEINDEN BIJ GEBRUIK VAN HET TOEGESTANE KAPITAAL

De doeleinden die de raad van bestuur zal nastreven bij het gebruik van het toegestane kapitaal zijn er onder meer op gericht het kapitaal te versterken, de groei van de Vennootschap te financieren en/of het personeel te motiveren.

In het bijzonder zal de raad van bestuur het toegestane kapitaal kunnen aanwenden voor de hiernavolgende doeleinden:

- de implementatie van eventuele toekomstige optieplannen of van elke andere uitgifte van aandelen of inschrijvingsrechten, al dan niet ten voordele van personeel van de Vennootschap;
- wanneer het bedrag van het kapitaal van de Vennootschap hem ontoereikend voorkomt, met het oog op de naleving van de wettelijke en reglementaire verplichtingen of van de voorwaarden gesteld door de wet of door reglementen, waaraan de Vennootschap moet voldoen;
- wanneer zich een onevenwicht voordoet tussen het eigen vermogen en het vreemd vermogen van de Vennootschap, dit alles met de bedoeling de positie van de Vennootschap als een solvabele vennootschap te verbeteren; in het bijzonder zal de raad van bestuur het toegestane kapitaal kunnen aanspreken bij verlies van kapitaal (artikelen 7:228 en 7:229 WVV);
- om de Vennootschap de nodige middelen te verschaffen teneinde (i) de groei van de Vennootschap te financieren, (ii) soepel te kunnen inspelen op de opportuniteiten die zich zouden voordoen, met inbegrip van, doch zonder beperkt te zijn tot, overnames en fusies (iii) op een eenvoudige wijze personeels-, bestuurders-, consultants- en managementparticipaties te

kunnen organiseren, en (iv) het hoofd te kunnen bieden aan nieuwe ontwikkelingen en uitdagingen via haar diversificatie- en acquisitiebeleid; hierbij geldt steeds als norm dat de raad van bestuur moet handelen in het belang van de Vennootschap;

- om de internationale kapitaalmarkten aan te spreken en een internationale dimensie te geven aan de aandeelhouderskring;
- als verweermiddel tegen eventuele overnamebiedingen op de effecten uitgegeven door de Vennootschap, indien zulk verweer opportuun wordt geacht; en
- meer in het algemeen telkens wanneer de positie van de Vennootschap rechtstreeks of onrechtstreeks, financieel, concurrentieel of anderszins in het gedrang komt of dreigt te komen.

De techniek van het toegestane kapitaal is verbonden aan de flexibiliteit en de snelheid van uitvoering die nodig is om een optimaal bestuur van de Vennootschap te verzekeren. De uitvoerige en tijdrovende procedure van een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders blijkt vaak onverenigbaar met de fluctuaties op de kapitaalmarkt en de specificiteit van de omstandigheden.

De raad van bestuur is van oordeel dat het nuttig kan zijn om gebruik te maken van de bevoegdheden inzake het toegestane kapitaal indien de specifieke omstandigheden van de kapitaalverhoging dit vragen, zoals bijvoorbeeld:

- indien de marktomstandigheden zich niet lenen tot een openbare uitgifte;
- indien het noodzakelijk blijkt om snel op marktopportunities te kunnen inspelen;
- wanneer blijkt dat de kosten verbonden aan het bijeenroepen van een buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders niet in verhouding staan tot met het bedrag van de door te voeren kapitaalverhoging;
- wanneer, omwille van de hoogdringendheid van de betreffende situatie, blijkt dat het doorvoeren van een kapitaalverhoging volgens de procedure van het toegestane kapitaal een aanzienlijke tijdswinst meebrengt voor de Vennootschap;
- wanneer men de Vennootschap wenst te beschermen ingeval van een openbaar overnamebod;
- wanneer de Vennootschap aandelen wenst uit te geven voor het personeel (zoals omschreven in het WVV); en
- indien de raad van bestuur wenst te reageren op voor de Vennootschap gunstige ontwikkelingen op de kapitaalmarkt.

3 STATUTENWIJZIGING

De raad van bestuur zal de bevoegdheid hebben om de statuten van de Vennootschap te wijzigen in overeenstemming met de kapitaalverhoging(en) die voortvloeien uit het gebruik van het toegestane kapitaal.

4 CONCLUSIE

De raad van bestuur is ervan overtuigd dat de hernieuwing van het toegestane kapitaal hem in staat zal stellen de belangen van de Vennootschap te behartigen.

Daarom verzoekt de raad van bestuur de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders om de hernieuwing van het toegestane kapitaal goed te keuren.

Goedgekeurd op 11 maart 2026,

Voor de raad van bestuur,