



KEYWARE TECHNOLOGIES NV

CORPORATE GOVERNANCE CHARTER

Versie 14 april 2021

Keyware Technologies NV, Ikaroslaan 24
1930 Zaventem, Belgium
BTW BE 0458.430.512 – RPR Brussel
www.keyware.com

1. VOORWOORD

Het Corporate Governance Charter van Keyware Technologies NV (hierna de “Vennootschap”) werd goedgekeurd overeenkomstig de aanbevelingen uiteengezet in de Belgische Corporate Governance Code 2020 (hierna de “Code”). Bovendien is het Corporate Governance Charter van de Vennootschap in overeenstemming met de bepalingen van de Wetboek van vennootschappen en verenigingen (hierna het “WVV”).

De Code heeft in de eerste plaats tot doel de waardecreatie op lange termijn te bevorderen door de beursgenoteerde Belgische bedrijven een model voor goede corporate governance ter beschikking te stellen. Corporate governance wordt in de Code omschreven als een reeks regels en gedragingen die bepalen hoe vennootschappen worden beheerd en gecontroleerd. Volgens de Code bereikt een goed corporate governance model zijn doel door een optimaal evenwicht te vinden tussen leiderschap, ondernemerschap en prestatie enerzijds, alsook tussen controle en conformiteit met deze regels anderzijds. De Code is gebaseerd op een “pas toe of leg uit” methode: Belgische beursgenoteerde ondernemingen moeten de Code volgen, maar kunnen afwijken van zijn bepalingen en richtlijnen (maar niet van zijn principes), op voorwaarde dat zij de redenen voor die afwijkingen openbaar maken.

Dit Corporate Governance Charter omschrijft de voornaamste aspecten van de monistische governance-structuur van de Vennootschap. Ten minste eenmaal om de vijf jaar zal de Raad van Bestuur evalueren of de gekozen governance-structuur nog steeds geschikt is. De Raad van Bestuur zal het Corporate Governance Charter zo vaak als nodig actualiseren opdat het een correct beeld geeft van de governance-structuur van de Vennootschap.

De meest recente versie van het Corporate Governance Charter is beschikbaar op de website van de Vennootschap (www.keyware.com) en kan gratis worden verkregen op de zetel van de Vennootschap.

2. RAAD VAN BESTUUR

2.1. ALGEMENE BEPALINGEN

De Vennootschap heeft een monistische governance-structuur, met de Raad van Bestuur als (enige) bestuursorgaan.

Als algemene regel geldt dat de Raad van Bestuur verantwoordelijk is voor het algemeen beleid van de Vennootschap en voor de controle op het dagelijks beleid, dat tot de verantwoordelijkheden van de gedelegeerd bestuurder (bijgestaan door het management comité) behoort.

Onverminderd de bevoegdheden die krachtens het WVV toekomen aan de Raad van Bestuur, kunnen de essentiële taken van de Raad van Bestuur als volgt worden samengevat:

- beslissen over de strategie van de Vennootschap, en haar bereidheid om risico's te nemen, haar waarden en de voornaamste beleidslijnen;
- erop toezien dat de nodige financiële en menselijke middelen voorhanden zijn opdat de Vennootschap haar doelstellingen kan verwezenlijken;
- bij het omzetten van waarden en strategieën in de voornaamste beleidslijnen rekening houden met het maatschappelijk verantwoord ondernemen, doeltreffend, verantwoordelijk en ethisch leiderschap, met genderdiversiteit en met diversiteit in het algemeen;
- de doeltreffendheid van de comités van de Raad van Bestuur monitoren en beoordelen;
- uitoefening van toezicht op het beleid en de werking van het management comité, waarbij voldoende autonomie wordt geboden aan het management comité om zijn taken naar behoren te kunnen vervullen;
- de nodige maatregelen treffen om de integriteit en het tijdig openbaar maken te waarborgen van de jaarrekening en van de andere materiële financiële en niet-financiële informatie die aan de aandeelhouders en aan de potentiële aandeelhouders worden meegedeeld;
- toezicht op het bestaan en de goede werking van de interne controle- en risicobeheerssystemen zowel op operationeel, financieel als juridisch vlak;
- toezicht te houden op de prestaties van de commissaris en op de interne auditfunctie, rekening houdend met de beoordeling van het auditcomité;
- vaststelling van de reglementen van, en toezicht op, de adviserende comités die worden opgericht in de schoot van de Raad van Bestuur;
- aanmoedigen van een effectieve dialoog met de aandeelhouders en potentiële aandeelhouders, gebaseerd op wederzijds begrip voor doelstellingen en verwachtingen.

2.2. SAMENSTELLING

De Raad van Bestuur van de Vennootschap bestaat uit minimaal vier bestuurders, waarvan minimaal drie bestuurders onafhankelijke bestuurders zijn. De bestuurders dienen geen aandeelhouder van de Vennootschap te zijn. De samenstelling van de raad van is afgestemd op de activiteiten van de Vennootschap. De Raad van Bestuur is klein genoeg met het oog op een efficiënte besluitvorming. De Raad van Bestuur is groot genoeg opdat de bestuurders ervaring en kennis uit diverse domeinen kunnen bijdragen en opdat wijzigingen in de samenstelling van de raad ongehinderd kunnen worden opgevangen.

De Raad van Bestuur streeft ernaar dat zijn leden aan de hoogst mogelijke beroeps- en persoonlijke ethiek en waarden voldoen, in overeenstemming met de waarden en normen van de Vennootschap. Zij moeten een ruime ervaring in beleidsvorming hebben op het niveau van bedrijfsleven, overheid, onderwijs, technologie of openbaar belang.

De Raad van Bestuur is zodanig samengesteld dat er voldoende expertise aanwezig is over de verschillende activiteiten van de vennootschap, alsook een voldoende diversiteit in competenties, achtergrond en leeftijd en geslacht.

De Raad van Bestuur kan een voormalig bestuurder de titel van erebestuurder verlenen. De voorzitter van de Raad van Bestuur, kan als hij/zij dat nuttig acht, de erebestuurders, of enkele van hen, uitnodigen om occasioneel of op doorlopende basis de vergaderingen van de Raad van Bestuur bij te wonen met raadgevende stem. De titel van erebestuurder wordt verleend voor een termijn die zes jaar niet mag overschrijden. De benoeming als erebestuurder is hernieuwbaar. De Raad van Bestuur kan te allen tijde en zonder rechtvaardiging beslissen dat een erebestuurder deze titel verliest.

2.2.1. Benoemingsprocedure

De taken van het benoemingscomité worden waargenomen door het remuneratiecomité. Er wordt als dusdanig geen separaat benoemingscomité opgericht.

De Raad van Bestuur doet voorstellen tot benoeming en herbenoeming op aanbeveling van het remuneratiecomité. De bestuurders van de Vennootschap worden vervolgens door de Algemene Aandeelhoudersvergadering (her)benoemd na voorstel van de Raad van Bestuur. Elk voorstel zal ondersteund worden door een aanbeveling van de Raad van Bestuur. Het voorstel maakt melding van de vooropgestelde duur van het mandaat, die doorgaans drie (3) jaar bedraagt, en wordt vergezeld van relevante informatie over de professionele kwalificaties van de kandidaat, samen met een lijst van functies die de kandidaat reeds vervult. De Raad van Bestuur zal ervoor zorgen dat de Algemene Aandeelhoudersvergadering afzonderlijk stemt over elke voorgestelde (her)benoeming.

De Raad van Bestuur, daarin bijgestaan door het remuneratiecomité, dient telkens de reeds aanwezige bekwaamheden, kennis en ervaring in de raad te evalueren. De bestuurders dienen hun bekwaamheden alsook hun kennis over de Vennootschap bij te schaven teneinde hun rol te kunnen vervullen, zowel in de raad van bestuur als in de comités van de raad.

Voor het verstrijken van het mandaat van een bestuurder, beraadslaagt de Raad van Bestuur tijdig, en op aanbeveling van het remuneratiecomité, over de opportuniteit van zijn/haar herbenoeming. De individuele bijdrage van de bestuurder tijdens zijn/haar mandaat dient daarbij geëvalueerd te worden. Een eventuele herbenoeming van de bestuurder zal beslist worden gelet op zijn/haar specifieke vaardigheden, ervaring en kennis, die zouden bijdragen tot de samenstelling van de Raad van Bestuur.

Indien het mandaat van een bestuurder vrijkomt wegens overlijden of ontslag, dan mogen de resterende bestuurders krachtens het WVV, en op aanbeveling van het remuneratiecomité, tijdelijk een nieuwe bestuurder aanstellen ("coöptatie") om de vacature op te vullen tot de eerste algemene vergadering van aandeelhouders na het vrijkomen van het mandaat. De nieuwe bestuurder beëindigt de termijn van de bestuurder wiens mandaat vrijkwam.

2.2.2. Onafhankelijkheidscriteria

De onafhankelijkheid van de onafhankelijke bestuurders wordt beoordeeld overeenkomstig artikel 7:87 WVV.

2.2.3. Evaluatie

De voorzitter neemt het initiatief met het oog op de organisatie van een evaluatieprocedure van de Raad van Bestuur. Indien nodig verzoekt de voorzitter om bijstand van het remuneratiecomité en/of externe adviseurs om deze evaluatie door te voeren.

De evaluatie zal op geregelde tijdstippen plaatsvinden en minstens één keer om drie jaar. De evaluatie kan plaatsvinden door middel van individuele adviseurs en wordt georganiseerd door de voorzitter rond een aantal specifieke vragen die op voorhand worden medegedeeld.

In het kader van de evaluatie zal de Raad van Bestuur zijn omvang, samenstelling, werking, efficiëntie, alsook dat van de comités, en interactie met het management comité onderzoeken. Op basis van individuele gesprekken zal de voorzitter rapporteren over de resultaten met het oog op een verdere bespreking binnen de Raad van Bestuur. Indien de evaluatieprocedure bepaalde zwakke punten aan het licht brengt, dan zal de Raad van Bestuur gepaste oplossingen voorleggen. Waar nodig kan dit leiden tot wijzigingen in de samenstelling van de Raad van Bestuur, bijvoorbeeld door een voorstel tot benoeming van nieuwe bestuurders of tot niet-hernieuwing van bestuursmandaten.

Bovenop deze evaluatieprocedure gaan de niet-uitvoerende bestuurders éénmaal per jaar over tot de evaluatie van hun interactie met het management comité. Onder meer met het oog hierop vergaderen de niet-uitvoerende bestuurders éénmaal per jaar in afwezigheid van de uitvoerende bestuurders.

Tenslotte, worden, ter gelegenheid van de herbenoeming van bestuurders, het engagement en de bijdragen van deze bestuurders in de schoot van de Raad van Bestuur geëvalueerd.

2.3. **BERAADSLAGING EN BESLUITVORMING**

De Raad van Bestuur vergadert doorgaans viermaal per jaar op de tijdstippen die bij het begin van het jaar worden vastgesteld in de financiële kalender, die te raadplegen valt op de website van de vennootschap. Daarnaast komt de Raad van Bestuur bijeen telkens wanneer *bepaalde* beslissingen snel dienen genomen te worden en telkens wanneer de omstandigheden dat vereisen. Indien uitermate snelle beslissingen dienen genomen te worden, of indien dit om andere redenen aangewezen wordt geacht, dan kan de Raad van Bestuur vergaderen via telefoon- of videoconferentie.

De Raad van Bestuur kan geldig beraadslagen indien de meerderheid van zijn leden op een vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Een bestuurder die verhinderd is een vergadering bij te wonen kan een bijzondere volmacht verlenen aan een andere bestuurder.

De Raad van Bestuur beraadslaagt en besluit in overeenstemming met de bepalingen opgenomen in artikel 18 van de statuten, met dien verstande dat de Raad van Bestuur ernaar streeft haar besluiten zoveel mogelijk bij consensus te nemen in het belang van de Vennootschap. Alle bestuurders zullen daarbij de nodige onafhankelijkheid nastreven.

Ter voorbereiding van bepaalde beslissingen laat de Raad van Bestuur zich adviseren door het auditcomité en het remuneratiecomité.

Daarnaast kunnen bestuurders verzoeken het advies in te winnen van onafhankelijke deskundigen op kosten van de Vennootschap.

De bestuurders dienen alle niet-publieke informatie betreffende de Vennootschap vertrouwelijk te behandelen en kunnen deze informatie voor geen andere doeleinden gebruiken dan in het kader van de uitoefening van hun mandaat.

De bestuurders ontvangen in principe uiterlijk 2 werkdagen voor de vergadering de agenda met bijlagen. De agenda van de vergadering wordt opgemaakt door de Voorzitter na consultatie met de CEO en de secretaris. De secretaris maakt de notulen van de vergaderingen op. Deze worden op de eerstvolgende vergadering aan de leden aanwezig op de desbetreffende vergadering, ter goedkeuring voorgelegd en door hen ondertekend.

2.4. VERTEGENWOORDIGING

Onverminderd de algemene vertegenwoordigingsmacht van de Raad van Bestuur optredend als college, wordt de Vennootschap in en buiten rechte vertegenwoordigd door twee bestuurders die gezamenlijk optreden.

De raad van bestuur heeft evenwel een persoon belast met het dagelijks bestuur aangeduid, die de Vennootschap kan vertegenwoordigen binnen het kader van het dagelijks bestuur.

Voor bepaalde aangelegenheden kan de Vennootschap een of meerdere lasthebbers aanduiden voor de vertegenwoordiging van de Vennootschap voor bijzondere en bepaalde aangelegenheden.

2.5. DE ROL VAN DE VOORZITTER EN DE SECRETARIS

De Raad van Bestuur benoemt een voorzitter onder de bestuurders. De CEO kan niet de voorzitter zijn.

De voorzitter van de Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het leiderschap van de Raad van Bestuur. De voorzitter neemt de nodige maatregelen met het oog op de totstandkoming van een klimaat van vertrouwen binnen de Raad van Bestuur, dat bijdraagt tot een open discussie, opbouwende kritiek en steun voor de besluiten van de Raad van Bestuur. De voorzitter moet een daadwerkelijke interactie stimuleren tussen de Raad van Bestuur en de leden van het management. De voorzitter onderhoudt nauwe relaties met de CEO en geeft steun en advies, met respect voor de uitvoerende verantwoordelijkheid van de CEO.

De verantwoordelijkheden van de voorzitter zijn de volgende:

- de voorzitter ziet erop toe dat de Raad van Bestuur in zijn samenstelling, beraadslaging en besluitvorming functioneert overeenkomstig de bepalingen van het Corporate Governance Charter;
- de voorzitter stelt, in overleg met de CEO en de secretaris, de agenda op van de vergaderingen van de Raad van Bestuur;

- ter vergadering ziet de voorzitter erop toe dat alle bestuurders aan bod komen tijdens de beraadslaging en dat, waar mogelijk, de beslissingen met éénparigheid van stemmen worden genomen;
- de voorzitter draagt tevens zorg voor een permanente en transparante dialoog tussen de bestuurders en de leden van het management;
- het voorzitten van de vergaderingen van de Raad van Bestuur en het daarbij zorgen dat de Raad van Bestuur functioneert en beslissingen neemt als een collegiaal orgaan;
- de voorzitter ziet erop toe dat de bestuurders accurate, tijdige en duidelijke informatie ontvangen vóór de vergaderingen, en indien nodig, tussen de vergaderingen in, waarbij de voorzitter erover waakt dat alle bestuurders dezelfde informatie ontvangen;
- de voorzitter ziet erop toe dat de adviserende comités geldig zijn samengesteld en dat een voorzitter wordt benoemd in de schoot van elk comité;
- tijdens de algemene vergaderingen ziet de voorzitter erop toe dat de aanwezige aandeelhouders vragen kunnen stellen aan de bestuurders en aan de commissaris m.b.t. hun verslagen en de agendapunten en dat de betrokken bestuurders en/of de commissaris hierop een afdoend antwoord geven;
- tijdens de algemene vergaderingen verzoekt de voorzitter desgevallend de institutionele investeerders om toelichting te geven bij hun stemgedrag, m.n. wanneer dit verband houdt met het Corporate Governance beleid van de Vennootschap;
- de voorzitter draagt er tot slot zorg voor dat nieuwe bestuurders een passend opleidingsprogramma krijgen met een toelichting bij:
 - o de waarden, doelstellingen, zakelijke uitdagingen, voornaamste beleidslijnen, financiën, alsook van de risicobeheer- en interne controlesystemen van de Vennootschap;
 - o de werking van de organen van de Vennootschap;
 - o de specifieke verantwoordelijkheden en taken van de bestuurder zowel in de schoot van de Raad van Bestuur als van de comités waarvan hij deel uitmaakt.

De Raad van Bestuur benoemt een secretaris van de Vennootschap die de Raad van Bestuur bijstaat bij de uitoefening van hun bestuurstaken. Alle leden van de Raad van Bestuur hebben toegang tot advies van en dienstverlening door de secretaris van de Vennootschap. Tenzij de Raad van Bestuur daar anders over beslist, vervult de CFO de rol van secretaris.

De secretaris zorgt voor een goede doorstroming van informatie binnen de Raad van Bestuur en zijn comités. Hij vergemakkelijkt de initiële vorming en helpt, waar nodig, bij de professionele ontwikkeling.

De secretaris brengt regelmatig verslag uit aan de Raad van Bestuur, onder leiding van de voorzitter van de Raad van Bestuur, over de wijze waarop de procedures en regels van de Raad van Bestuur worden uitgevoerd en nageleefd.

2.6. GEDRAGSREGELS INZAKE BELANGENCONFLICTEN

Verrichtingen tussen de Vennootschap of een met haar verbonden vennootschap en een lid van de Raad van Bestuur, geschieden steeds onder marktconforme voorwaarden.

Bestuurders moeten, voor zover als redelijkerwijs mogelijk is, het ontstaan van belangenconflicten vermijden. Bestuurders plaatsen steeds het belang van de vennootschap boven hun eigen belang. Zij gebruiken geen zakelijke opportuniteiten die zijn bedoeld voor de Vennootschap, voor hun eigen voordeel.

Indien een bestuurder, rechtstreeks of onrechtstreeks, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting die tot de bevoegdheid behoort van de Raad van Bestuur, dan is het de verantwoordelijkheid van de betrokken bestuurder om dit onmiddellijk en formeel te melden aan de raad en wordt de procedure vastgelegd in artikel 7:96 WVV toegepast.

Indien de Vennootschap of haar dochtervennootschappen een transactie aangaan met een met de Vennootschap verbonden partij, dan wordt de procedure vastgelegd in artikel 7:97 WVV toegepast.

3. COMITES VAN DE RAAD VAN BESTUUR

3.1. ALGEMENE BEPALINGEN

De Raad van Bestuur kan gespecialiseerde comités oprichten om bepaalde specifieke aangelegenheden te analyseren en de Raad van Bestuur hierover te adviseren. De comités zijn raadgevende organen en de besluitvorming berust bij de Raad van Bestuur, die collegiaal bevoegd blijft.

De Raad van Bestuur legt het intern reglement van elk comité vast met betrekking tot de organisatie, procedures, beleidslijnen en de activiteiten van het comité.

3.1.1. Samenstelling

De adviserende comités bestaan uit minstens drie (3) leden. De Raad van Bestuur benoemt onder zijn leden, de leden van de adviserende comités voor een periode die niet langer mag lopen dan de (resterende) duur van het bestuursmandaat van de betrokkene. De comités benoemen hun voorzitter.

De Raad van Bestuur zorgt ervoor dat elk comité als geheel evenwichtig is samengesteld en dat het de benodigde onafhankelijkheid, competenties, kennis, ervaring en vermogen heeft om zijn taken effectief uit te voeren.

De adviserende comités hebben het recht om derden, zijnde niet-bestuurders, uit te nodigen om deel te nemen aan hun vergaderingen.

3.1.2. Rol en verantwoordelijkheden

De adviserende comités hebben een louter adviserende functie. Zij zijn belast met het onderzoek van specifieke kwesties en het formuleren van adviezen aan de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur oefent toezicht uit op de adviserende comités. Hij bepaalt de opdracht, samenstelling en werkwijze van de adviserende comités en legt deze vast in de reglementen van de respectievelijke comités. De strategiebepaling van de Vennootschap kan niet worden gedelegeerd aan een adviserend comité. Aanpassingen van deze reglementen gebeuren door de Raad van Bestuur, al dan niet op initiatief van het betrokken adviserend comité

3.1.3. Werkwijze

De Raad van Bestuur kent aan de adviserende comités de nodige middelen en bevoegdheden toe die nodig zijn om hun taak naar behoren te vervullen.

Na kennisgeving aan de voorzitter van de Raad van Bestuur, kan elk adviserend comité, voor zover het dit nuttig acht, op kosten van de Vennootschap één of meer externe adviseurs aanstellen ter ondersteuning van de uitoefening van zijn opdracht.

De vergaderingen van de adviserende comités worden bijeengeroepen door de voorzitter van het respectievelijk comité.

Een vergadering van een adviserend comité kan slechts rechtsgeldig worden gehouden als ten minste de helft van de leden aanwezig zijn.

Een lid van een adviserend comité dat verhinderd is een vergadering bij te wonen kan een bijzondere volmacht verlenen aan een ander lid van dit comité. Een lid van een adviserend comité mag slechts één ander lid van het comité vertegenwoordigen.

De comités streven er steeds naar beslissingen te nemen met éénparigheid van stemmen. Indien er voor een bepaalde beslissing geen consensus mogelijk is, dan wordt de beslissing genomen bij gewone meerderheid.

Na elke vergadering van een adviserend comité ontvangt de Raad van Bestuur het verslag van de vergadering.

3.2. AUDITCOMITÉ

De Vennootschap installeert een auditcomité overeenkomstig de artikel 7:99 WVV.

Zonder afbreuk te doen aan de bepalingen vermeld onder 3.1. die van toepassing zijn op alle adviserende comités, gelden volgende regels m.b.t. de samenstelling, rol en werkwijze van het auditcomité.

3.2.1. Samenstelling

Het auditcomité, dat beschikt over de voldoende relevante deskundigheid, bestaat uitsluitend uit niet-uitvoerende bestuurders en ten minste de helft van de leden zijn onafhankelijke bestuurders. Ten minste één (1) lid beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit en wordt expliciet vermeld in het jaarverslag.

Behalve wanneer het auditcomité anders bepaalt, hebben de CEO en de CFO het recht om de vergaderingen van het auditcomité bij te wonen.

Het auditcomité heeft het recht om derden, waaronder o.m. de personen die verantwoordelijk zijn voor de boekhouding of voor de interne audit en de commissaris, te horen en deze hiertoe uit te nodigen op zijn vergaderingen. Zoals voor elke vergadering, kan het auditcomité beslissen dat de personen met een doorlopende uitnodiging niet mogen deelnemen aan dergelijke vergaderingen.

3.2.2. Rol

De controleopdracht van het auditcomité en de daarmee verbonden rapporteringsplicht heeft betrekking op de Vennootschap.

(a) *Financiële verslaggeving*

Het auditcomité stelt de Raad van Bestuur in kennis van het resultaat van de wettelijke controle van de (geconsolideerde) jaarrekening en licht toe op welke wijze deze wettelijke controle heeft bijgedragen tot de integriteit van de financiële verslaggeving en welke rol het auditcomité in dat proces heeft gespeeld.

Het auditcomité ziet erop toe dat de financiële verslaggeving van de Vennootschap een waarheidsgetrouw, oprecht en duidelijk beeld geeft van de situatie en de vooruitzichten van de Vennootschap. Aan de hand van een door het auditcomité goedgekeurd auditprogramma, controleert het in het bijzonder de jaarlijkse en periodieke financiële informatie vooraleer deze openbaar wordt gemaakt. Het auditcomité doet aanbevelingen en voorstellen om de integriteit van het proces te waarborgen.

Het auditcomité ziet toe op een correcte en consequente toepassing van de boekhoudnormen en waarderingsregels van de Vennootschap en haar verbonden vennootschappen en doet de nodige aanbevelingen tot wijziging ervan. De CFO informeert het auditcomité over de boekingsmethodes gehanteerd voor belangrijke en ongebruikelijke verrichtingen waarvan de boekhoudkundige verwerking op verschillende manieren kan verlopen. Het auditcomité bespreekt de belangrijke kwesties in verband met financiële verslaggeving met één of meer leden van het management comité en de commissaris.

(b) *Interne controle*

Minstens éénmaal per jaar evalueert het auditcomité de systemen van interne controle die het management heeft opgezet om zich ervan te vergewissen dat de voornaamste risico's (met inbegrip van de risico's die verband houden met de naleving van bestaande wetgeving en reglementering) behoorlijk werden geïdentificeerd, beheerd en bekendgemaakt.

Het auditcomité beoordeelt de verklaringen inzake interne controle die in het jaarverslag worden opgenomen.

Het auditcomité evalueert, en formuleert voorstellen inzake, de specifieke regeling op grond waarvan medewerkers van de Vennootschap of verbonden vennootschappen hun bezorgdheid kunnen uiten over mogelijke onregelmatigheden inzake financiële verslaggeving of andere aangelegenheden (de zgn. "klokkenluidersregeling").

Indien dit noodzakelijk wordt geacht, neemt het auditcomité maatregelen die toelaten dat met betrekking tot deze aangelegenheden een onafhankelijk onderzoek wordt gevoerd dat in verhouding staat tot hun ernst, dat hieraan een gepaste opvolging wordt gegeven en dat medewerkers rechtstreeks de voorzitter van de Raad van Bestuur of de voorzitter van het auditcomité kunnen inlichten.

(c) *Risicobeheer*

Het auditcomité evalueert de doeltreffendheid van de systemen die werden ingevoerd met het oog op het identificeren, evalueren en beheren van de risico's verbonden aan de activiteiten van de Vennootschap.

Het auditcomité controleert de toelichting in het jaarverslag inzake risicobeheer.

(d) *Externe audit*

Het auditcomité ziet toe op de wettelijke controle van de (geconsolideerde) jaarrekening en zorgt in voor de opvolging van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de commissaris.

Het auditcomité geeft aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over de selectie, de benoeming of het ontslag van de commissaris, evenals over zijn vergoeding en andere voorwaarden van zijn/haar aanstelling. Het voorstel wordt opgenomen in de agenda van de algemene vergadering.

Het auditcomité evalueert de onafhankelijkheid van de commissaris. Het auditcomité verzoekt de commissaris om verslag uit te brengen over zijn/haar betrekkingen met de Vennootschap overeenkomstig artikel 7:99 WVV.

Het auditcomité houdt tevens toezicht op de aard en omvang van niet-auditdiensten van de commissaris en de personen met wie hij/zij beroepshalve in samenwerkingsverband staat.

Het auditcomité onderzoekt, in voorkomend geval, de feiten die aanleiding hebben gegeven tot het ontslag van de commissaris en formuleert aanbevelingen inzake te treffen maatregelen.

3.2.3. Werkwijze

Het auditcomité bepaalt zelf de frequentie van zijn vergaderingen, maar vergadert ten minste viermaal per jaar.

Jaarlijks beoordeelt het auditcomité zijn eigen reglement en eigen doeltreffendheid en formuleert het de nodige aanbevelingen ten aanzien van de Raad van Bestuur.

Het auditcomité bespreekt minstens eenmaal per jaar met de commissaris de aangelegenheden met betrekking tot het reglement van het auditcomité, evenals problemen die zijn gerezen tijdens het auditproces.

3.3. REMUNERATIECOMITÉ

De Vennootschap installeert een remuneratiecomité overeenkomstig artikel 7:100 WVV.

Zonder afbreuk te doen aan de bepalingen vermeld onder 3.1. die van toepassing zijn op alle adviserende comités, gelden volgende regels m.b.t. de samenstelling, rol en werkwijze van het remuneratiecomité.

3.3.1. Samenstelling

Het remuneratiecomité, dat beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van remuneratiebeleid, bestaat uitsluitend uit niet-uitvoerende bestuurders en ten minste de meerderheid van de leden zijn onafhankelijke bestuurders.

Behalve wanneer het remuneratiecomité anders bepaalt, hebben de voorzitter van de Raad van Bestuur, indien hij/zij geen deel uitmaakt van het remuneratiecomité, de CEO en de CFO het recht om de vergaderingen van het remuneratiecomité bij te wonen. De CEO is in elk geval aanwezig wanneer de vergoeding van andere leden van het management comité wordt besproken.

Bovendien neemt de CEO met raadgevende stem deel aan de vergaderingen van het remuneratiecomité wanneer dit de remuneratie van de andere uitvoerende bestuurders, de andere leden van het management of de personen die hem bijstaan in het dagelijks bestuur en de leiders bedoeld in artikel 3:6 WVV behandelt.

3.3.2. Rol

Het remuneratiecomité staat de Raad van Bestuur bij inzake de vergoeding van de leden van de Raad van Bestuur en het management.

In het bijzonder zal het remuneratiecomité:

- jaarlijks een remuneratieverslag voorbereiden overeenkomstig de wettelijke vereisten en dit remuneratieverslag toelichten tijdens de jaarvergadering van de Vennootschap;
- voorstellen doen aan de Raad van Bestuur voor het remuneratiebeleid van de bestuurders, de leden van het management en de personen belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap, en waar toepasselijk, de daaruit voortvloeiende voorstellen die de Raad van Bestuur moet voorleggen aan de algemene vergadering;
- aanbevelingen doen met betrekking tot de individuele vergoeding van bestuurders en leden van het management (m.i.v. variabele remuneratie en lange termijn incentiveprogramma's zoals warrantenplannen en andere financiële instrumenten en vertrekvergoedingen); en
- de prestaties van de leden van het management evalueren en dit, behalve voor wat de prestaties van de CEO betreft, in overleg met deze laatste.

Daarnaast oefent het remuneratiecomité de taken uit van het benoemingscomité:

- het doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur betreffende de benoeming van bestuurders en, indien de Raad zelf tot deze aanstellingen wenst over te gaan, van de leden van het management comité;
- Het werkt plannen uit voor de ordentelijke opvolging van bestuurders, en leidt het (her)benoemingsproces van bestuurders;
- het zorgt er, in voorkomend geval, voor dat er voldoende en regelmatige aandacht is voor de opvolging van leden van het management comité;
- het zorgt er ook voor dat er gepaste programma's zijn voor talentontwikkeling en voor de bevordering van diversiteit in leiderschap.

3.3.3. Werkwijze

Het remuneratiecomité bepaalt zelf de frequentie van zijn vergaderingen, maar vergadert ten minste tweemaal per jaar.

Het remuneratiecomité brengt bij de Raad van Bestuur geregeld verslag uit over de uitoefening van zijn taken.

4. MANAGEMENT COMITE

4.1. ALGEMENE BEPALINGEN

Conform artikel 23 van de statuten kan de Raad van Bestuur het dagelijks bestuur van de Vennootschap opdragen aan één of meer bestuurders, die de titel “gedelegeerd bestuurder” zullen voeren, of aan één of meer directeurs, die geen aandeelhouder moeten zijn. De persoon belast het dagelijks bestuur zal zich bij de uitvoering van het dagelijks bestuur laten bijstaan door één of meer leden van het management team. Samen vormen zij het “management comité”.

4.2. VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN HET MANAGEMENT COMITÉ

Het management comité is verantwoordelijk voor:

- Het ondersteunen van de uitvoering van het dagelijks bestuur van de Vennootschap, dat aan de gedelegeerd bestuurder is toegekend;
- de voorbereiding van alle beslissingen die door de Raad van Bestuur moeten genomen worden om zijn verplichtingen te kunnen vervullen;
- de voorbereiding van de enkelvoudige en geconsolideerde jaarrekeningen, alsook van de tussentijdse cijfers;
- de voorbereiding van het budget en de opvolging daarvan;
- de opvolging van de thesaurietoestand van de Vennootschap en de Groep;
- de voorstelling aan de Raad van Bestuur van een actuele, accurate en bevattelijke kijk op de operationele en financiële ontwikkelingen van de Vennootschap en haar dochterondernemingen;
- de bewaking van de naleving van de op de Vennootschap toepasselijke wetgeving en reglementering;
- de uitwerking van voorstellen over de te volgen strategie;
- de uitwerking van (des)investeringsvoorstellen;
- de uitvoering van de beslissingen van de Raad van Bestuur;
- de vaststelling van de vergoeding van de kaderleden en van de andere personeelsleden.

De Raad van Bestuur kent aan het management comité de nodige operationele vrijheid en middelen toe om voormelde taken naar behoren te kunnen uitvoeren.

Naar aanleiding van de goedkeuring van de enkelvoudige en de geconsolideerde jaarrekening door de Raad van Bestuur, die plaatsvindt in de loop van de maand april, legt het management comité verantwoording af aan de Raad van Bestuur voor de uitoefening van zijn taken tijdens het afgelopen boekjaar.

4.3. SAMENSTELLING

De Raad van Bestuur benoemt en ontslaat de leden van het management comité, op aanbeveling van het remuneratiecomité. De leden van het management comité worden in beginsel benoemd voor onbepaalde duur. Het aantal leden van het management comité is aan geen enkele statutaire regel onderworpen. De Raad van Bestuur tracht het aantal leden van het management comité beperkt te houden teneinde een efficiënte beraadslaging en besluitvorming mogelijk te maken.

Aangezien het dagelijks bestuur aan één persoon werd toegekend, kan deze de directieleden aanstellen die samen met hem/haar het management comité vormen, tenzij wanneer de Raad van Bestuur zelf tot deze aanstellingen wenst over te gaan.

In elk geval ziet de Raad van Bestuur erop toe dat het management comité is samengesteld uit integere personen met uiteenlopende professionele achtergronden, die beschikken over de vereiste kennis en ervaring en over complementaire bekwaamheden (o.m. op management-, financieel, commercieel, operationeel en juridisch gebied) om hun taken naar behoren te kunnen uitoefenen.

4.4. BERAADSLAGING EN BESLUITVORMING

Het management comité vergadert in beginsel wekelijks. Daarnaast komt het management comité bijeen wanneer bepaalde beslissingen geen uitstel dulden. Het management comité kan geldig beraadslagen indien de meerderheid van zijn leden op een vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is. Een lid van het management comité dat verhinderd is een vergadering bij te wonen kan een bijzondere volmacht verlenen aan een ander lid, met dien verstande dat ieder lid slechts één ander lid mag vertegenwoordigen. De leden van het management comité ontvangen vóór de vergadering de agenda met de bijlagen. Het management comité streeft er steeds naar beslissingen te nemen met éénparigheid van stemmen. Indien er voor een bepaalde beslissing geen consensus mogelijk is, dan wordt de beslissing genomen bij gewone meerderheid.

Aangezien de Raad van Bestuur slechts één persoon met het dagelijks bestuur heeft gelast, ziet hij/zij toe op het goed functioneren van het management comité, onder zijn/haar verantwoordelijkheid.

4.5. EVALUATIES

Op initiatief van het remuneratiecomité, evalueren de leden van dit remuneratiecomité samen met de CEO de bijdrage van ieder lid van het management comité tot de ontwikkeling van de activiteiten en de resultaten van de Vennootschap.

De CEO neemt niet deel aan de evaluatie van zijn/haar eigen prestaties.

4.6. GEDRAGSREGELS INZAKE BELANGENCONFLICTEN

Verrichtingen tussen de Vennootschap of een met haar verbonden vennootschap en een lid van het management comité, geschieden steeds onder marktconforme voorwaarden.

Elk lid van het management comité moet, voor zover als redelijkerwijs mogelijk is, het ontstaan van belangenconflicten vermijden. De leden van het management comité plaatsen steeds het belang van de vennootschap boven hun eigen belang. Zij gebruiken geen zakelijke opportuniteiten die zijn bedoeld voor de Vennootschap, voor hun eigen voordeel. Wanneer in hoofde van een lid van het management comité een belangenconflict bestaat met betrekking tot een materie die tot de bevoegdheid behoort van het management comité en waarover het comité een beslissing moet nemen, dan zal het betrokken lid de overige leden van het management comité hiervan voorafgaandelijk op de hoogte brengen. Deze beslissen vervolgens of het betrokken lid zich al dan niet moet onthouden van de stemming over de materie waarop het belangenconflict betrekking heeft. Het betrokken lid kan in dergelijk geval wel deelnemen aan de beraadslaging.

Er is sprake van een “belangenconflict in hoofde van een lid van het management comité” in de zin van de voorafgaande paragraaf ingeval:

- het lid van het management comité een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting van de Vennootschap;
- een niet met de Vennootschap verbonden vennootschap waar het lid van het management comité een bestuurs- of managementfunctie vervult, een belang van vermogensrechtelijke aard heeft dat strijdig is met een beslissing of een verrichting van de Vennootschap; behalve indien deze verrichting of beslissing
 - o (i) een impact heeft voor de Vennootschap en/of een met haar verbonden vennootschap van minder dan EUR vijftig duizend euro (50.000) of
 - o (ii) betrekking heeft op een gebruikelijke verrichting onder marktconforme voorwaarden.

5. **ALGEMENE VERADERING**

De gewone algemene vergadering vindt jaarlijks plaats op de vierde (4e) vrijdag van de maand mei om 15 uur op de zetel van de Vennootschap.

De Raad van Bestuur moedigt de aandeelhouders aan persoonlijk deel te nemen aan de algemene vergaderingen. Aandeelhouders die niet aan een bepaalde vergadering kunnen deelnemen, kunnen steeds gebruik maken van een modelvolmacht die de Vennootschap tijdig ter beschikking stelt aan de aandeelhouders via haar website www.keyware.com.

De agenda van de algemene vergaderingen alsook alle documenten die overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen aan de aandeelhouders moeten worden bezorgd, worden uiterlijk op het ogenblik van de verzending van deze stukken ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap. Op hetzelfde moment zal de Vennootschap, voor zover zij hierover beschikt, nuttige achtergrondinformatie bij de agenda (bv. de verantwoording van de onafhankelijkheid van een te benoemen bestuurder) op haar website plaatsen. In voorkomend geval zal in de oproeping een verwijzing worden opgenomen naar de vindplaats van deze achtergrondinformatie.

Ter vergadering kunnen de aandeelhouders vragen stellen aan de bestuurders en de commissaris m.b.t. de verslagen opgesteld door hen en aan de bestuurders ook m.b.t. alle agendapunten. De bestuurders kunnen, in het belang van de Vennootschap, weigeren op vragen te antwoorden wanneer de mededeling van bepaalde gegevens of feiten de Vennootschap ernstig nadeel zou berokkenen of in strijd is met de door hen of door de

Vennootschap aangegane vertrouwelijkheidsverbintenissen. De voorzitter van de Raad van Bestuur draagt ter vergadering zorg voor het goede verloop van de uitwisseling van vragen en antwoorden tussen de aandeelhouders enerzijds en de bestuurders en de commissaris anderzijds.

De notulen van de algemene vergaderingen, alsook de uitslagen van de stemmingen worden ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap www.keyware.com.

6. RELATIES MET AANDEELHOUDERS

6.1. AANDELENSTRUCTUUR

Iedere aandeelhouder die minstens vijf (5) % van de stemrechten in bezit heeft, moet zich conformeren aan de wet van 2 mei 2007 op de Openbaarmaking van belangrijke deelnemingen in emittenten waarvan aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een gereguleerde markt en houdende diverse bepalingen en het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen.

Enkel de wettelijke drempels per schijf van vijf (5) % zijn van toepassing. De betrokkenen dienen daarvoor een kennisgeving op te sturen naar de FSMA en de Vennootschap. De laatste transparantiekennisgeving wordt steeds gepubliceerd in het jaarverslag en is ook te consulteren op de website van de Vennootschap.

Uit de laatst ontvangen transparantiekennisgevingen en andere bevestigingen blijkt dat de Vennootschap op datum van de goedkeuring van dit Corporate Governance Charter de volgende kennisgevingsplichtige aandeelhouders heeft, nl. Powergraph BV, Big Friend NV en Drupafina NV. Voor meer informatie hieromtrent wordt verwezen naar de website van de Vennootschap: www.keyware.com.

6.2. INFORMATIE VOOR DE AANDEELHOUDERS

De financiële informatie van de Vennootschap is consulteerbaar op de website www.keyware.com onder de rubriek "Investor". Deze informatie voldoet aan de voorwaarden van het KB van 14 november 2007. De personen die geïnteresseerd zijn om onze financiële informatie op te volgen, kunnen zich registreren op de website om automatisch verwittigd te worden telkens de website aangepast wordt of wanneer nieuwe informatie op de website gepubliceerd is. Een gedrukte versie van het jaarverslag wordt jaarlijks verstuurd naar de houders van aandelen op naam alsook naar de aandeelhouders die hierom verzoeken.