

smartphoto group NV

Publieke vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen
Kwatrechtsteenweg 160
9230 Wetteren

RPR Dendermonde
BTW BE 0405.706.755

**Notulen van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden te 9230
Wetteren, Kwatrechtsteenweg 160, op woensdag 11 mei 2016 om 14.00 uur**

De zitting wordt geopend om 14.00 uur onder het voorzitterschap van de heer Tonny Van Doorslaer, vaste vertegenwoordiger van TCL NV, bestuurder, wonende te Goedingenstraat 24, 9051 Afsnee.

De Voorzitter duidt de heer Stef De corte, bestuurder, wonende te Drève des Hêtres Rouges, Bierg. 10, 1430 Rebecq, aan tot stemopnemer, en duidt mevrouw Maggy Van den Stock, wonende te Koebrugstraat 33, 9310 Moorsel, aan als secretaris.

De Vergadering wordt ook bijgewoond door de volgende bestuurders:

- LMCL Comm VA, vertegenwoordigd door de heer Luc Vansteenkiste, wonende te Stationsstraat 172, 9260 Schellebelle;
- Norbert Verkimpe BVBA, vertegenwoordigd door de heer Norbert Verkimpe, wonende te Bommelsrede 29, 9070 Destelbergen.
- VIT NV, vertegenwoordigd door mevrouw Katrien Mattelaer, wonende te Priester Schrursstraat 2, 8500 Kortrijk;
- MCM BVBA, vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, wonende te Molenberg 44, 1790 Affligem.

De overige bestuurders, te weten:

- Patrick De Greve EBVBA, vertegenwoordigd door de heer Patrick De Greve, wonende te Putstraat 15, 9051 Sint-Denijs-Westrem;
- De heer Philippe Vlerick, wonende te Ronsevaal 2, 8510 Bellegem;
- Fovea BVBA, vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degriek, wonende te Vronerodelaan 103, 1180 Ukkel;

hebben zich laten verontschuldigen.

De Vergadering wordt tevens bijgewoond door de Commissaris, BDO Bedrijfsrevisoren BV CVBA, met maatschappelijke zetel te Da Vincilaan 9 - The Corporate Village - Box E.6, Elsinore Building, 1935 Zaventem, vertegenwoordigd door mevrouw Veerle Catry.



Geldige samenstelling van de Vergadering

De Voorzitter stelt vast dat de oproepingen overeenkomstig art. 533 Wb. venn. rechtsgeldig en tijdig gepubliceerd zijn, met name op 8 april II, in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en in De Standaard, alsook via de website aangaande 'investor relations' van BelgalR, en dat aan de houders van aandelen op naam, aan de bestuurders en aan de Commissaris de oproepingen op 8 april II. werden meegedeeld door middel van gewone brief.

De Voorzitter stelt vast dat de aandeelhouders van wie de naam, alsook het aantal aandelen dat ieder van hen bezit, vermeld zijn in de bij deze notulen gevoegde aanwezigheidslijst, aanwezig zijn of vertegenwoordigd. De volmachten in verband met de aanwezigheidslijst vormen één geheel samen met deze lijst en worden aan de huidige notulen gehecht. Deze aanwezigheidslijst wordt afgesloten en ondertekend door de leden van het bureau. Uit deze aanwezigheidslijst blijkt dat 40,82% van het totaal aantal uitgegeven aandelen aanwezig is. Dit vertegenwoordigt 42,21% stemgerechtigde aandelen van het totale aantal stemgerechtigde aandelen van de vennootschap.

De Vergadering kan derhalve rechtsgeldig beraadslagen en stemmen.

Agenda

1. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar 2015.
2. Bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.
3. Bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag.

Voorstel tot besluit:

'De Vergadering bespreekt het remuneratieverslag. De Vergadering keurt het remuneratieverslag goed.'

4. Bespreking van de verslagen van de Commissaris met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.
5. Bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 met inbegrip van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.

Voorstel tot besluit:


'De Vergadering bespreekt de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2015 evenals de bestemming van het resultaat. De Vergadering keurt de jaarrekening afgesloten op 31 december 2015, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur in haar jaarverslag goed.'

6. Kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.

Voorstel tot besluit:

'De Vergadering verleent, per afzonderlijke stemming, kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2015.'

7. Varia



Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including a large signature, the initials 'HO', and another signature.

Beraadslaging

De Voorzitter vraagt aan de Vergadering ontlast te worden van de integrale voorlezing van de jaarverslagen betreffende de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen alsmede van de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen en stelt voor dat hij deze verslagen en jaarrekeningen mondeling toelicht aan de hand van een slideshow, waarvan een outprint aan huidige notulen gehecht zal blijven. Deze slideshow heeft betrekking op agendapunt 1 (de bespreking van de geconsolideerde jaarrekening van het boekjaar afgesloten per 31.12.2015), agendapunt 2 (de bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten per 31.12.2015), agendapunt 3 (de bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag), agendapunt 5 (de bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten per 31.12.2015 met inbegrip van de bestemming van het resultaat). De Voorzitter stelt voor om met de geconsolideerde jaarrekening te beginnen.

Na de uiteenzetting van de slideshow, gaat de Vergadering verder met agendapunt 4:

'Bespreking van de verslagen van de Commissaris met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar 2015.'

De Commissaris, bij monde van mevrouw Veerle Catry, leest het verslag voor betreffende de statutaire jaarrekening, en daarna betreffende de geconsolideerde jaarrekening.

De Vergadering neemt kennis van de verslagen van de Commissaris met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar 2015.

Wat agendapunt 6 betreft, wordt verwezen naar de oproeping en de voorlezing daarvan in het begin van de vergadering. Er wordt onmiddellijk overgegaan tot de beslissingen, waarbij deze punten in detail zullen worden besproken.

Beslissingen

Beslissing met betrekking tot het derde agendapunt

'Bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag.'

De Voorzitter legt ter stemming voor: de goedkeuring van het remuneratieverslag.

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt vast dat het remuneratieverslag goedgekeurd is.



Beslissing met betrekking tot het vijfde agendapunt

'Bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2015 met inbegrip van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.'

De Voorzitter legt ter stemming voor: de statutaire jaarrekening afgesloten per 31 december 2015, evenals de bestemming van het resultaat.

Verlies van het boekjaar	€ - 324.312
Overgedragen verlies van het vorige boekjaar	€ - 25.629.209
Te bestemmen winst/verlies (-)	€ - 25.953.521
Over te dragen verlies	€ - 25.953.521

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt vast dat de statutaire jaarrekening afgesloten per 31.12.2015, alsmede de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat goedgekeurd zijn.

Beslissing met betrekking tot het zesde agendapunt

'Kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar 2015.'

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat gedurende het gehele boekjaar 2015 van de volgende bestuurders:

- De heer Philippe Vlerick

De stemopnemers stellen vast dat er

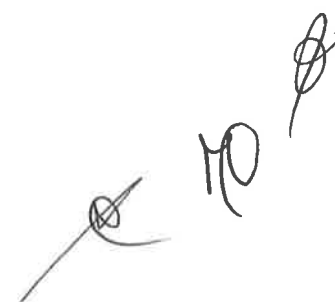
0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan de heer Philippe Vlerick voor het gehele boekjaar 2015.

- Patrick De Greve EBVBA, vertegenwoordigd door de heer Patrick De Greve

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.



De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Patrick De Greve EBVBA, vertegenwoordigd door de heer Patrick De Greve, voor het gehele boekjaar 2015.

- MCM BVBA, vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan MCM BVBA, vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, voor het gehele boekjaar 2015.

- Norbert Verkimpe BVBA, vertegenwoordigd door de heer Norbert Verkimpe

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Norbert Verkimpe BVBA, vertegenwoordigd door de heer Norbert Verkimpe, voor het gehele boekjaar 2015.

- De heer Stef De corte

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan de heer Stef De corte, voor het gehele boekjaar 2015.

- VIT NV, vertegenwoordigd door mevrouw Katrien Mattelaer

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan VIT NV, vertegenwoordigd door mevrouw Katrien Mattelaer, voor het gehele boekjaar 2015.

Handwritten signatures and initials in black ink, including a large stylized signature and several smaller initials.

- TCL NV, vertegenwoordigd door de heer Tonny Van Doorslaer

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan TCL NV, vertegenwoordigd door de heer Tonny Van Doorslaer, voor het gehele boekjaar 2015.

- Fovea BVBA, vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Fovea BVBA, vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, voor het gehele boekjaar 2015.

- LMCL Comm. VA, vertegenwoordigd door de heer Luc Vansteenkiste.

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan LMCL Comm. VA, vertegenwoordigd door de heer Luc Van Steenkiste, voor het gehele boekjaar 2015.

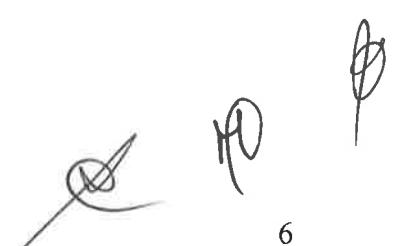
De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat gedurende het gehele boekjaar 2015 van de Commissaris.

- BDO Bedrijfsrevisoren BV CVBA, vertegenwoordigd door mevrouw Veerle Catry

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
14.947.527 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan BDO Bedrijfsrevisoren BV CVBA, vertegenwoordigd door mevrouw Veerle Catry, voor het gehele boekjaar 2015.

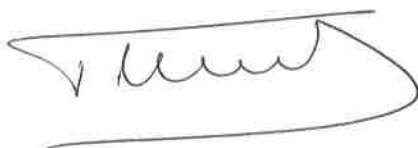


Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page, including a large signature, the initials 'PO', and another signature.

De Vergadering belast de gedelegeerd bestuurder met de neerlegging van de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening.

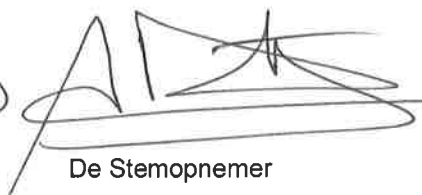
In acht genomen al het voorgaande en vermits er geen andere punten te bespreken zijn en niemand het woord vraagt, stelt de Voorzitter vast dat de dagorde van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders volledig is afgehandeld.

Na voorlezing van onderhavige notulen worden deze ondertekend door de leden van het bureau en de aanwezige aandeelhouders die dat wensen.



De Voorzitter

T. Van Doorslaer



De Stemopnemer

S. De corte



De Secretaris

M. Van den Stock