

smartphoto group NV

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

RPR Gent, afdeling Dendermonde 0405.706.755
BTW BE 0405.706.755

Notulen van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden te 9230 Wetteren, Kwatrechtsteenweg 160, op woensdag 8 mei 2019 om 14.00 uur

De zitting wordt geopend om 14.00 uur onder het voorzitterschap van de heer Philippe Vlerick, wonende te Ronsevaal 2, 8510 Bellegem.

De Voorzitter duidt de heer Stef De corte, vaste vertegenwoordiger van Acortis BVBA, bestuurder, wonende te Drève des Hêtres Rouges 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:

- Pallanza Invest BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, wonende te Molenberg 44, 1790 Affligem;
- Hans Van Rijckeghem, wonende te Bunder 4, 9080 Lochristi;
- Fovea BVBA, vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, wonende te Vronerodelaan 103, 1180 Ukkel;
- Alexandra Leunen, wonende te Van Hamméstraat 41, 1030 Brussel.

De overige bestuurder, te weten:

- Alychlo NV, vast vertegenwoordigd door de heer Marc Coucke, wonende te Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke,

heeft zich laten verontschuldigen.

De Vergadering wordt tevens bijgewoond door de Commissaris, Grant Thornton Bedrijfsrevisoren CVBA, met maatschappelijke zetel te Potvlietlaan 6, 2600 Antwerpen, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge.

Geldige samenstelling van de Vergadering

De Voorzitter stelt vast dat de oproepingen overeenkomstig art. 533 W. venn. rechtsgeldig en tijdig gepubliceerd zijn, met name op 5 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 5 april II. werden meegedeeld door middel van gewone brief. De oproepingen werden ook per mail (via een persbericht) verstuurd aan allen die ingeschreven zijn op de corporate website www.smartphotogroup.com, inzake het verkrijgen van reglementaire informatie.

De oproeping en de volmacht, alsook alle bijhorende documenten werden eveneens ter beschikking gesteld op de website van de vennootschap vanaf 5 april 2019.

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 55,46% van het totaal aantal uitgegeven aandelen aanwezig is. Dit vertegenwoordigt 55,48% 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 2018.
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 2018.
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 2018.
5. Bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 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 2018 evenals de bestemming van het resultaat. De Vergadering keurt de jaarrekening afgesloten op 31 december 2018 goed, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur in haar jaarverslag (met inbegrip van

de toekenning van een brutodividend van € 0,50 per aandeel).'

6. Kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

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 2018.'

7. Varia

Beraadslaging

De Voorzitter vraagt aan de Vergadering vrijgesteld te worden van de integrale voorlezing van de jaarverslagen betreffende de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen van smartphoto group NV, en stelt voor dat deze verslagen en jaarrekeningen mondeling toelicht worden aan de hand van een presentatie, waarvan een outprint aan de huidige notulen gehecht zal blijven. Deze presentatie wordt toegelicht door de CEO, de heer Stef De corte, en heeft betrekking op:

- Agendapunt 1 (de bespreking van de geconsolideerde jaarrekening van smartphoto group NV van het boekjaar afgesloten per 31.12.2018);
- Agendapunt 2 (de bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur van smartphoto group NV met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten per 31.12.2018);
- Agendapunt 3 (de bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag van smartphoto group NV);
- Agendapunt 5 (de bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening van smartphoto group NV over het boekjaar afgesloten per 31.12.2018 met inbegrip van de bestemming van het resultaat);

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 van smartphoto group NV over het boekjaar 2018.'

De Commissaris, bij monde van de heer Danny De Jonge, 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 2018.

Voor wat agendapunt 6 betreft, worden de kwijtingen in detail overlopen bij de stemming (beslissingen).

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

14.942 neen-stemmen,
0 onthoudende stemmen, en
2.171.295 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 2018 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 2018, evenals de bestemming van het resultaat, met inbegrip van de toekenning van een brutodividend van 0,50 euro per aandeel.

Te bestemmen winst van het boekjaar	€ 12.950.169
Overgedragen verlies van het vorige boekjaar	€ - 24.912.512
Te bestemmen verlies	€ - 11.962.343
Onttrekking aan het kapitaal	€ 24.912.512
Onttrekking aan de reserves	€ - 46.584.163
Toevoeging aan het kapitaal	€ 46.584.163
Vergoeding van het kapitaal	€ 1.970.219
Over te dragen winst	€ 10.979.950

De stemopnemers stellen vast dat er

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

De Voorzitter stelt vast dat de statutaire jaarrekening afgesloten per 31.12.2018, alsmede de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat, met inbegrip van de toekenning van een brutodividend van 0,50 euro per aandeel, unaniem 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 2018.'

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat gedurende het gehele boekjaar 2018 van de volgende bestuurders:

- Acortis BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte

De stemopnemers stellen vast dat er

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

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan Acortis BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, voor het gehele boekjaar 2018.

- Pallanza Invest BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen.

De stemopnemers stellen vast dat er

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

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan Pallanza Invest BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, voor het gehele boekjaar 2018.

- Fovea BVBA, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck.

De stemopnemers stellen vast dat er

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

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan Fovea BVBA, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, voor het gehele boekjaar 2018.

- Alychlo NV, vast vertegenwoordigd door de heer Marc Coucke

De stemopnemers stellen vast dat er

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

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan Alychlo NV, vast vertegenwoordigd door de heer Marc Coucke, voor het gehele boekjaar 2018.

- De heer Hans Van Rijckeghem

De stemopnemers stellen vast dat er

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

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan de heer Hans Van Rijckeghem voor het gehele boekjaar 2018.

- Mevrouw Alexandra Leunen

De stemopnemers stellen vast dat er

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

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan mevrouw Alexandra Leunen, voor het gehele boekjaar 2018.

- De heer Philippe Vlerick.

De stemopnemers stellen vast dat er

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

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan de heer Philippe Vlerick, voor het gehele boekjaar 2018.

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat gedurende het gehele boekjaar 2018, van de volgende Commissaris:

- Grant Thornton Bedrijfsrevisoren BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge

De stemopnemers stellen vast dat er

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

De Voorzitter stelt derhalve vast dat unaniem kwijting verleend is aan Grant Thornton Bedrijfsrevisoren BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge, gedurende het gehele boekjaar 2018.

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

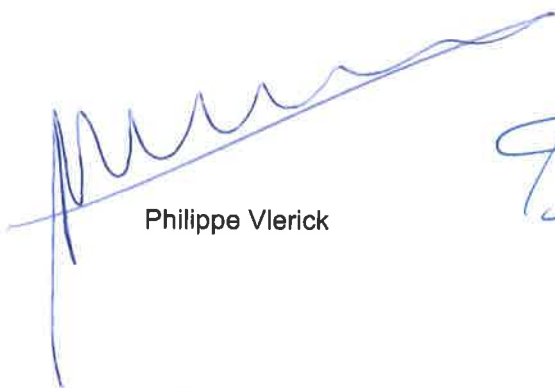
In acht genomen al het voorgaande en vermits er geen andere punten te bespreken zijn en niemand het woord vraagt, stelt de Voorzitter vast dat de dagorde van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders volledig is afgehandeld.

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

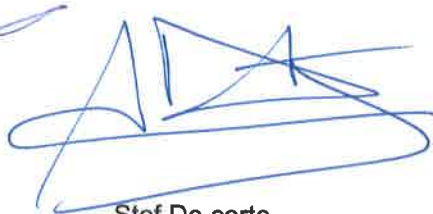
De Voorzitter

De Stemopnemer

De Secretaris



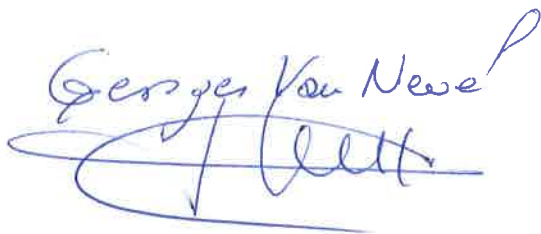
Philippe Vlerick



Stef De corte



Maggy Van den Stock



ALYCHLO NV
VERIGW DOOR CARL
BATELIS

