

SMARTPHOTO GROUP N.V.

Niet-geconsolideerde jaarrekening 2019

Verslag van de Raad van Bestuur bij de statutaire jaarrekening 2019

Activa per 31 december 2019

De vaste activa stijgen met EUR 2 656 768 door :

- de daling van de immateriële vaste activa met EUR 1 055 069 en een daling van de materiële vaste activa met EUR 106 302.
- de stijging van de financiële vaste activa met EUR 3 818 139 door:
 - o Verhoging door investeringen in verbonden ondernemingen voor EUR 2 218 139;
 - o Verhoging vorderingen op verbonden ondernemingen met EUR 1 600 000 via overboeking van de overige vorderingen.

De vlottende activa stijgen met EUR 2 984 824 door:

- de daling van de handels- en overige vorderingen met EUR 184 305;
- de toename van de eigen aandelen met EUR 517 188;
- de toename van de liquide middelen met EUR 2 652 562;
- de daling van de overlopende rekeningen met EUR 621.

Overeenkomstig artikel 7:220 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen dient gemeld te worden dat het aantal eigen aandelen dat de Vennootschap bezit is toegenomen van duizend vijfhonderdenelf (1 511) per 31 december 2018 naar zevenendertigduizend honderdnevenendertig (37 139) per 31 december 2019; en dit naar aanleiding van het inkoopprogramma eigen aandelen, met aanvangsdatum 2 mei 2019.

De 37 139 eigen aandelen vertegenwoordigen 0,94% van het totaal aantal bestaande aandelen, zijnde 3 941 950 aandelen. De eigen aandelen zijn als volgt gewaardeerd:

- 1 511 eigen aandelen, reeds in bezit per 1 januari 2019, tegen de beurskoers per 31 december 2019, zijnde EUR 16,20; en;
- 35 628 eigen aandelen, verworven in de loop van 2019, aan de gemiddelde aankoop prijs volgens het aandeleninkoopprogramma.

Dit pakket eigen aandelen dat door smartphoto group NV wordt aangehouden, vertegenwoordigt een nettobedrag van EUR 534 867 en is opgenomen onder de rubriek 'Geldbeleggingen'.

Het maatschappelijk kapitaal blijft ongewijzigd en bedraagt EUR 41 381 403. Het is vertegenwoordigd door 3 941 950 aandelen.

Passiva per 31 december 2019

Het eigen vermogen stijgt met EUR 2 364 614 door de winst van het boekjaar (EUR 4 535 763), verminderd met de afname van de belastingvrije reserves met EUR 39 760 en het voorgesteld dividend van EUR 0,55 per dividendgerechtigd aandeel voor een totaal van EUR 2 131 389.

De schulden stijgen met EUR 3 276 978 door:

- de toename van de financiële schulden op meer dan één jaar met EUR 1 453 504;
- een daling van de financiële schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen met EUR 89 584;
- een toename van de leveranciersschulden met EUR 2 015 785;

- de daling van de schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten met EUR 52 656;
- de daling van de overige schulden met EUR 40 972; en
- de daling van de overlopende rekeningen met EUR 9 099.

Resultatenrekening

De bedrijfsopbrengsten stijgen in 2019 van EUR 26 719 571 naar EUR 29 940 814, een stijging van EUR 3 221 243. Hier tegenover staat een stijging van de bedrijfskosten van EUR 25 616 116 naar EUR 28 705 465, een stijging van EUR 3 089 349.

Dit resulteert in een bedrijfswinst van EUR 1 235 349 ten opzichte van een bedrijfswinst van EUR 1 103 455 het jaar voordien.

Het financiële resultaat daalt van EUR 11 994 450 naar EUR 3 369 008. In 2019 werden geen niet-recurrente resultaten gerealiseerd, het jaar voordien bedroeg het niet-recurrente financieel resultaat EUR 9 329 132.

De belastingen op het resultaat bedragen EUR -108 354. Na de onttrekking aan de belastingvrije reserves voor EUR 39 760, resulteert dit in een te bestemmen winst van het boekjaar van EUR 4 535 763.

Bestemming van het resultaat

De Raad van Bestuur stelt de volgende bestemming van het resultaat voor:

Te bestemmen winst van het boekjaar	EUR 4 535 763
Overgedragen verlies van het vorige boekjaar	EUR 10 979 950
Te bestemmen winst	EUR 15 515 713

Vergoeding van het kapitaal	EUR 2 131 389
Over te dragen winst	EUR 13 384 324

Vergoeding van de Commissaris

De Commissaris van smartphoto group NV, Grant Thornton Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge, ontving voor zijn mandaat in 2019 een vergoeding van EUR 23 500. In het boekjaar 2019 werden er geen prestaties verricht voor de uitvoering van andere controleopdrachten en bijzonder opdrachten die buiten hun mandaat vallen.

Waardering in continuïteit

De Vennootschap heeft geen verlies geleden tijdens het laatste boekjaar. De balans vertoont geen overgedragen verlies.

Beschrijving van de voornaamste risico's en onzekerheden

De voornaamste risico's en onzekerheden zijn verder opgenomen in de 'Verklaring inzake deugdelijk bestuur' onder de titel 'Risicobeheer en interne controle'.

Dividend

De Raad van Bestuur zal aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2020 voorstellen om een brutodividend over het boekjaar 2019 van EUR 0,55 bruto per dividendgerechtigd aandeel uit te keren.

Gebeurtenissen na balansdatum

De wereldwijde uitbraak van het Covid-19 virus is een gebeurtenis na balansdatum die niet in de resultatenrekening of balans wordt weergegeven (non-adjusting subsequent event).

Het zijn uitzonderlijke tijden door de uitbraak van het coronavirus en de daaropvolgende maatregelen waar ieder van ons op één of andere manier wordt getroffen: onze medewerkers, hun families, onze klanten.

De impact op jaarbasis is op het moment van de goedkeuring van de jaarrekening nog niet in te schatten.

Het management van smartphoto is er wel van overtuigd dat zij de nodige maatregelen genomen heeft en voldoende liquide middelen tot haar beschikking heeft om deze crisis het hoofd te bieden.

Werkzaamheden op gebied van onderzoek & ontwikkeling

Gezien de aard en activiteiten van de Vennootschap waren er geen werkzaamheden die betrekking hebben op onderzoek in 2019.

De kosten van ontwikkeling betreffen de uitgaven van onze interne ontwikkelaars: (i) om binnen de HTML5-norm de editing-module te programmeren die ervoor zorgt dat de pagina's van onze website door de verschillende browsers (Chrome, Safari, ...) en de verschillende mobiele apparaten (desktop, mobiel, pda, e-reader, etc.) op dezelfde manier worden weergegeven; (ii): met betrekking tot de transformatie van ons datacenter naar de cloud; meer bepaald, het herschrijven van ons eigen platform, zodat het compatibel wordt met het cloudplatform waarop het gehost wordt; (iii) voor het herschrijven van ons websiteplatform voor de implementatie van de nieuwe designs; en (iv) voor de ontwikkeling van nieuwe software ter optimalisatie van ons productiesysteem.

Deze uitgaven bedroegen EUR 553 120 voor het boekjaar 2019.

Bijkantoren

Smartphoto group NV heeft geen bijkantoren.

Gebruik van financiële instrumenten

Smartphoto group NV maakte in 2019 geen gebruik van afgeleide financiële instrumenten.

Toepassing van artikel 7:99 Wetboek van vennootschappen en verenigingen

De samenstelling van het Auditcomité voldoet aan de verplichtingen opgenomen in het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. In overeenstemming met artikel 7:99 is het Auditcomité samengesteld uit 3 niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur, beschikken de leden over een collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van de Vennootschap, is minstens één lid een onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 7:87, en beschikt ten minste één lid over de nodige deskundigheid en professionele ervaring op gebied van boekhouding en audit.

Het Auditcomité is als volgt samengesteld: de heer Geert Vanderstappen, vaste vertegenwoordiger van Pallanza Invest BV, mevrouw Katya Degriek, vaste vertegenwoordiger van Fovea BV, en de heer Hans Van Rijckeghem.

Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degriek, is een onafhankelijke bestuurder.

Zowel de heer Geert Vanderstappen, vaste vertegenwoordiger van Pallanza Invest BV, als de heer Hans Van Rijckeghem, beschikken over de nodige deskundigheid en professionele ervaring op gebied van boekhouding en audit ingevolge hun loopbaan en huidige professionele werkzaamheden.

Verklaring inzake deugdelijk bestuur

Corporate Governance Code

Afwijkingen van de Code

Samenstelling en werking van de Raad van Bestuur

Samenstelling en werking van de comités

Informatie inzake diversiteit

Commissaris

Dagelijkse leiding

Evaluatieproces van de Raad van Bestuur, de comités en individuele bestuurders

Remuneratieverslag

Risicobeheer en interne controle

Informatie ingevolge artikel 14, vierde lid van de Wet van 2 mei 2007

Informatie ingevolge artikel 34 K.B. van 14 november 2007

Corporate Governance Code

Smartphoto group NV verbindt zich tot het naleven van alle toepasselijke wettelijke bepalingen inzake Corporate Governance.

Vanaf 1 januari 2020 is het nieuwe Belgische Wetboek van vennootschappen en verenigingen in werking getreden, evenals de nieuwe Belgische Corporate Governance Code 2020 (de Code).

In 2019 heeft smartphoto group in beginsel de Belgische Corporate Governance Code 2009 nageleefd.

Overeenkomstig artikel 3:6 § 2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is de Code van toepassing op smartphoto group NV en hanteert de Vennootschap de Code als de referentiecode. De Belgische Corporate Governance Code 2009 en de Belgische Corporate Governance Code 2020 zijn beschikbaar op de website van de Commissie Corporate Governance, www.corporategovernancecommittee.be.

De voornaamste aspecten van het corporate governance-beleid van smartphoto group NV worden weergegeven in het Corporate Governance Charter dat geraadpleegd kan worden op de website www.smartphotogroup.com. Het Corporate Governance Charter wordt op regelmatige tijdstippen geactualiseerd.

Afwijkingen van de Code

Omwille van de specifieke structuur van de Vennootschap en de aard van de activiteiten zijn er een aantal bepalingen waarbij de Vennootschap afwijkt van de Code:

De samenstelling van de Raad van Bestuur is een afwijking op principe 3.4 van de Code die stelt dat minstens 3 van de niet-uitvoerende bestuurders onafhankelijk moeten zijn. De Raad van Bestuur is momenteel samengesteld uit 1 uitvoerend bestuurder en 6 niet-uitvoerende bestuurders, waarvan 2 onafhankelijke bestuurders. De Raad van Bestuur is van oordeel dat, gezien de beperkte omvang van de Vennootschap, de huidige omvang en samenstelling van de Raad van Bestuur, de vereiste complementariteit en diversiteit wordt bereikt om efficiënt en doeltreffend beslissingen te nemen in het belang van de vennootschap.

De samenstelling van het Benoemingscomité is een afwijking op principe 4.19 van de Code die stelt dat het Benoemingscomité dient samengesteld te zijn uit een meerderheid van onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders. Het huidige Benoemingscomité is samengesteld uit niet-onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders. De Raad van Bestuur is de mening toegedaan dat het feit dat de leden niet onafhankelijk zijn, niet opweegt tegen de ervaring als lid en voorzitter van het Benoemingscomité. Dit is des te meer verantwoord gelet op de splitsing van de bevoegdheden tussen het Benoemingscomité en het Remuneratiecomité. De Raad meent dat deze leden derhalve voldoende objectiviteit aan de dag kunnen leggen in de uitoefening van hun taak.

De remuneratie van niet-uitvoerende bestuurders is een afwijking op principe 7.6 van de Code die stelt dat niet-uitvoerende bestuurders een deel van hun remuneratie in de vorm van aandelen van de vennootschap ontvangen. De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen een vergoeding van EUR 12 500 per jaar. De Raad van Bestuur is de mening toegedaan dat het langetermijnperspectief van aandeelhouders op redelijke wijze vertegenwoordigd wordt door: (i) de Voorzitter is hoofdaandeelhouder van de vennootschappen die zich hebben verenigd in het Consortium Midelco, dat houder is van 701 195 aandelen smartphoto group NV; (ii) drie van de niet-uitvoerende bestuurders zijn verbonden met de referentieaandeelhouders; (iii) het Benoemingscomité is samengesteld uit de niet-uitvoerende bestuurders verbonden met de referentieaandeelhouders.

Samenstelling en werking van de Raad van Bestuur

Huidige samenstelling

De Raad van Bestuur is samengesteld uit 7 leden, waarvan 6 niet-uitvoerende leden. De rollen en verantwoordelijkheden van de leden van de Raad van Bestuur, de samenstelling, structuur en organisatie worden gedetailleerd beschreven in het Corporate Governance Charter van smartphoto group NV.

Functies en lidmaatschap van de bestuurders binnen de Raad van Bestuur en de comités zijn als volgt:

Naam		Niet-uitvoerend bestuurder	Onafhankelijk bestuurder	Auditcomité	Benoemingscomité	Remuneratiecomité
De heer Philippe Vlerick	◇	x			◇	◇
Acortis BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Stef De corte	x					
Pallanza Invest BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Geert Vanderstappen	x	x		◇		
Fovea BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Katya Degrieck	x	x	x	x		x
De heer Hans Van Rijckeghem	x	x		x	x	
Alychlo NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Marc Coucke	x	x			x	
Mevrouw Alexandra Leunen	x	x	x			x

◇ Voorzitter x Lid

Geen enkel lid van de Raad van Bestuur heeft familiale banden met andere leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van de vennootschap.

In de Raad van Bestuur zetelen twee onafhankelijke bestuurders.

De Raad van Bestuur beschouwt de volgende leden als onafhankelijke bestuurders:

- Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, en
- Mevrouw Alexandra Leunen.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2017 heeft de onafhankelijkheid bekrachtigd van mevrouw Katya Degrieck, vaste vertegenwoordiger van Fovea BV, en van mevrouw Alexandra Leunen, in overeenstemming met artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Met de benoeming van mevrouw Katya Degrieck, vaste vertegenwoordiger van Fovea BV, en mevrouw Alexandra Leunen, voldoet de samenstelling van de Raad van Bestuur aan de vereisten van genderdiversiteit binnen de Raad van Bestuur, overeenkomstig artikel 7:86 Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Op basis van de bij de vennootschap gekende gegevens, alsmede uit de door de bestuurders aangereikte informatie, zijn de bestuurders mevrouw Katya Degrieck, vaste vertegenwoordiger van Fovea BV, en mevrouw Alexandra Leunen onafhankelijk, aangezien zij aan alle criteria betreffende onafhankelijkheid, opgenomen in artikel 7:87 Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de Code, voldoen.

Looptijd van de huidige mandaten

De hierboven vermelde bestuurders zijn benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020, die zal plaatsvinden op 13 mei 2020.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2020 wordt voorgesteld om te herbenoemen tot bestuurder: de heer Philippe Vlerick, Acortis BV, met maatschappelijke zetel te Drève des Hêtres Rouges 10, 1430 Rebecq, RPR Nivelles 0472.845.009, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Stef De corte, Pallanza Invest BV, met maatschappelijke zetel te Molenberg 44, 1790 Affligem, RPR Brussel 0808.186.578, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Geert Vanderstappen, Fovea BV, met maatschappelijke zetel te Vronerodelaan 103, 1180 Ukkel, RPR Brussel 0892.568.165, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Katya Degrieck, de heer Hans Van Rijckeghem, Alychlo NV, met maatschappelijke zetel te Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke, RPR Gent, afdeling Gent 0895.140.645, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Marc Coucke, en mevrouw Alexandra Leunen; en dit voor een periode van 3 jaar, ingaand vanaf 13 mei 2020, en eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023.

Bestuursmandaten bij andere vennootschappen

De korte biografie van de leden van de Raad van Bestuur bevatten telkens ook hun voornaamste bestuursmandaten bij andere vennootschappen.

Interne maatregelen ter bevordering van goede corporate governance-praktijken

Op basis van de indicatieve publicatieschema's met betrekking tot het boekjaar 2020 zijn de 'gesloten periodes' als volgt:

- van 26 juli 2020 tot en met 26 augustus 2020,
- van 4 februari 2021 tot en met 4 maart 2021.

Insiders worden geïnformeerd omtrent de gesloten periodes en de daarmee samenhangende wettelijke en bestuursrechtelijke plichten die verbonden zijn aan het misbruik of de ongeoorloofde verspreiding van vertrouwelijke informatie.

De personen met leidinggevende verantwoordelijkheid en nauw met hen gelieerde personen worden geïnformeerd omtrent de verplichting om de toezichthouder, de FSMA (Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten), op de hoogte te brengen van persoonlijke transacties in financiële instrumenten van de Vennootschap buiten de sperperiodes. Deze meldingsplicht overeenkomstig artikel 19 van de marktmisbruikverordening (EU) Nr. 596/2014 is van toepassing van zodra het totaalbedrag van de transacties binnen een kalenderjaar de drempel van EUR 5 (000) heeft bereikt, en geldt voor iedere volgende transactie.

Activiteitenverslag van de Raad van Bestuur in 2019

In 2019 vonden 6 vergaderingen plaats, allen onder het voorzitterschap van de heer Philippe Vlerick.

Eén vergadering behandelde voornamelijk het budget voor 2019, twee vergaderingen handelden vooral over de vaststelling van de jaarrekeningen per 31 december 2018 en de halfjaarlijkse rekeningen per 30 juni 2019. Op de overige vergaderingen boog de Raad van Bestuur zich vooral over de periodieke rapportering rond de resultaten van de groep, de financiële situatie van de onderneming, de investeringsstrategie, en de aanbevelingen van de comités van de Raad van Bestuur zoals de jaarlijkse beoordeling van de uitvoerend bestuurder. De Raad van Bestuur beraadslaagt onder meer over de strategie en de gang van zaken, over de managementstructuur, en over voorstellen tot acquisities of afsplitsingen. Meer specifiek kwamen op de vergaderingen in 2019 ook de dividenduitkering, het inkoopprogramma eigen aandelen van 2 mei 2019 en de aankoop van het bijkomend productiegebouw aan bod. Verder werd het ERM-proces besproken en geëvalueerd.

Op 42 mogelijke aanwezigheden (6 vergaderingen x 7 bestuurders) waren er 3 verontschuldigingen. Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck heeft zich 1 maal verontschuldigd. Alychlo NV, vast vertegenwoordigd door de heer Marc Coucke heeft zich 2 maal verontschuldigd met verlening van volmacht aan de Voorzitter. Hoewel de statuten vermelden dat de beslissingen bij meerderheid van de stemmen genomen dienen te worden, nam de Raad van Bestuur in 2019 alle beslissingen bij volledige consensus.

Belangenconflict

Tegenstrijdig belang van vermogensrechtelijke aard van de bestuurders in toepassing van artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Tijdens het boekjaar 2019 heeft zich geen situatie voorgedaan als bedoeld in artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Betrekkingen verbonden vennootschappen

Transacties tussen de Vennootschap en haar dochtervennootschappen en verbonden vennootschappen in toepassing van artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Tijdens het boekjaar 2019 heeft zich geen situatie voorgedaan als bedoeld in artikel 7:97 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

KORTE BIOGRAFIE VAN DE LEDEN VAN DE RAAD VAN BESTUUR



Houder van meerdere diploma's aan binnenlandse en buitenlandse universiteiten (wijsbegeerte, rechten, management, business administration). Ruime ervaring als bestuurder en manager in talrijke ondernemingen, waarvan meerdere in de financiële en de industriële sector.

Actief in sectorfederaties en belangenverenigingen van de ondernemingswereld (VBO, Voka, enz.).

Niet-uitvoerend bestuurder bij de Vennootschap sinds 1995. Vice-voorzitter van 28 november 2005 tot 2017. Voorzitter sinds 10 mei 2017, tevens voorzitter van het Benoemingscomité en van het Remuneratiecomité.

Zijn huidige mandaat als bestuurder bij de Vennootschap loopt tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020.

Aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2020 wordt voorgesteld om de heer Philippe Vlerick te herbenoemen tot niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar, eindigend na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023.

Huidige bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

- BIC Carpets NV (voorzitter);
- UCO NV (voorzitter, gedelegeerd bestuurder);
- Raymond Uco Denim Private Limited (voorzitter);
- Exmar NV (bestuurder);
- KBC Groep (ondervoorzitter);
- Besix NV (bestuurder);
- BMT NV (bestuurder);
- ETEX Group SA (bestuurder);
- Vlerick Business School (bestuurder);
- Mediahuis Partners (ondervoorzitter);
- LVD Company NV (bestuurder);
- Pentahold NV (voorzitter);
- Concordia Textiles NV (bestuurder);
- Oxurion nv (bestuurder);
- Festival van Vlaanderen (voorzitter);
- Mediahuis (bestuurder);
- Europalia Roemenië (commissaris-generaal).

Daarnaast is de heer Philippe Vlerick bestuurder van diverse familiale vennootschappen. De heer Philippe Vlerick heeft geen familiale banden met andere leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichhoudende organen van de Vennootschap.

De heer Philippe Vlerick bezit geen aandelenopties van smartphoto group NV en houdt geen aandelen op naam van de Vennootschap aan.

De heer Philippe Vlerick is hoofdaandeelhouder van de vennootschappen die zich hebben verenigd in het Consortium Midelco NV, dat houder is van 701 195 aandelen (17,79%) smartphoto group NV, waarvan 3 607 aandelen aangehouden worden door de heer Vlerick ten persoonlijke titel.

Er bestaat geen overeenkomst tussen de Vennootschap of haar verbonden ondernemingen en de heer Philippe Vlerick, die bij uittreding voorziet in enige uitkering.



STEF DE CORTE
Vaste vertegenwoordiger van ACORTIS B.V.,
gedelegeerd bestuurder, CEO
Kantooradres: smartphoto group NV
Kwatrechtsteenweg 160 - 9230 Wetteren, België

Burgerlijk ingenieur. Sinds 1999 actief binnen de groep, respectievelijk als Finance & Administration Manager, vervolgens directeur van de Wholesale divisie die toen 18 labs in Europa telde, later als Chief Financial Officer en sinds december 2005 als Managing Director van smartphoto.

Op de Algemene Vergadering van 12 mei 2010 werd de heer Stef De corte benoemd tot bestuurder, en op 7 juni 2012 tot gedelegeerd bestuurder van smartphoto group NV. Vanaf 14 november 2017 werd Acortis BV, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, benoemd tot gedelegeerd bestuurder.

Voorheen actief in verschillende consultancy functies op het vlak van productie, logistiek en algemeen bedrijfsbeleid bij Bekaert-Stanwick en bij ABB Service.

Zijn huidige mandaat als gedelegeerd bestuurder bij de Vennootschap loopt tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020.

Aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2020 wordt voorgesteld om Acortis BV, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, te herbenoemen tot gedelegeerd bestuurder voor een periode van drie jaar, eindigend na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023.

Huidige bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

- Roxette Photo NV (bestuurder);
- Daddy Kate NV (bestuurder).

De heer Stef De corte heeft geen familiale banden met andere leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichhoudende organen van de Vennootschap.

De heer Stef De corte houdt geen aandelen op naam van de Vennootschap aan ten persoonlijke titel. Acortis BV, vast vertegenwoordigd door de heer De corte houdt 5 250 aandelen aan. Acortis BV en de heer Stef De corte bezitten geen aandelenopties van smartphoto group NV.

Er bestaat een overeenkomst die – enkel bij uittreding op verzoek van de Vennootschap – voorziet in een financiële compensatie van twaalf maanden.



Burgerlijk ingenieur. Was actief als financieel directeur bij de Vennootschap tussen 1993 en 1999, dus meer dan vijf jaar geleden. Als partner bij Pentahold NV en Buy-Out Fund CVA beschikt de heer Vanderstappen over een gedegen financiële expertise.

Niet-uitvoerend bestuurder sinds 28 november 2005. Bestuurder en voorzitter van het Auditcomité. De heer Geert Vanderstappen beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit in de zin van artikel 7:99. §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Het huidige mandaat van Pallanza Invest BV, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, als bestuurder bij de Vennootschap loopt tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020.

Aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2020 wordt voorgesteld om Pallanza Invest BV, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, te herbenoemen tot niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar, eindigend na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023.

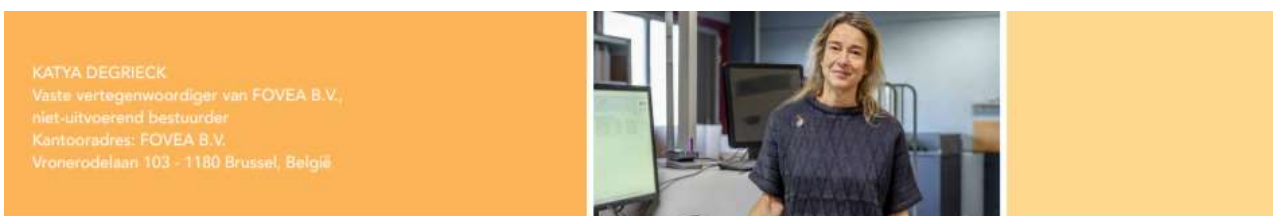
Huidige bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

- Kinapolis NV;
- Garden Vision (Oh'green) NV;
- Pentahold NV;
- Devan International NV;
- Advipro Groep.

De heer Geert Vanderstappen heeft geen familiale banden met andere leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van de Vennootschap.

Pallanza Invest BV en de heer Geert Vanderstappen houden geen aandelen op naam van smartphoto group NV aan, en bezitten evenmin aandelenopties.

Er bestaat geen overeenkomst tussen de Vennootschap of haar verbonden ondernemingen en de heer Geert Vanderstappen, die bij uittreding voorziet in enige uitkering.



Handelsingenieur. MBA.

Startte als Management consultant bij Andersen Consulting en sinds een 25-tal jaren actief in de mediawereld: onder meer gedelegeerd bestuurder van ECI, dochter van Bertelsmann, Corporate Director Business Development manager van Corelio, lid van het Directiecomité van Corelio NV, later Mediahuis NV, en bestuurder bij diverse mediabedrijven van de holdings Corelio en/of Mediahuis, en het risicokapitaalfonds Arkafund.

Vandaag bij Google actief als Head of Revenue for Publishers and the News sector in Noord-Europa. Tevens bestuurder bij Lannoo Group, één van de grootste boekenuitgevers in de Benelux.

Niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder sinds 8 mei 2013. Lid van het Remuneratiecomité en het Auditcomité sinds 10 mei 2017. Mevrouw Katya Degrieck vervult de onafhankelijkheidscriteria overeenkomstig principe 5.3 uit de Belgische Corporate Governance Code, waarnaar wordt verwezen in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Het mandaat van Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, als bestuurder bij de Vennootschap, loopt tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020.

Aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2020 wordt voorgesteld om Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck te herbenoemen tot niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar, eindigend na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023.

Mevrouw Katya Degrieck heeft geen familiale banden met andere leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van de Vennootschap.

Fovea BV en mevrouw Katya Degrieck houden geen aandelen op naam van smartphoto group NV aan, bezitten geen aandelenopties van de Vennootschap, en hebben evenmin een andere zakelijke band met de groep.

Er bestaat geen overeenkomst tussen de Vennootschap of haar verbonden ondernemingen en mevrouw Katya Degrieck, die bij uittreding voorziet in enige uitkering.



Licentiaat Handels- en Financiële Wetenschappen (VLEKHO - Brussel). PUB (Vlerick Business School - Gent).

Sinds 2010 gedelegeerd bestuurder van Shopinvest NV, Nr4 en diverse verbonden vastgoedvennootschappen. Eveneens bestuurder bij Concordia Textiles NV.

De heer Van Rijckeghem startte zijn loopbaan in 1993 bij KBC Bank NV. Vervolgens was hij een tiental jaar actief bij de onafhankelijke dienstverlener Lessius Corporate Finance (partner tot 2009). Eveneens actief als bestuurder van VZW Karus, psychiatrisch centrum te Melle.

Niet-uitvoerend bestuurder en lid van het Benoemingscomité en het Auditcomité bij de Vennootschap sinds 10 mei 2017. De heer Hans Van Rijckeghem beschikt over de nodige deskundigheid op het gebied van boekhouding en audit in de zin van artikel 7:99. §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Zijn huidige mandaat als bestuurder bij de Vennootschap loopt tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020.

Aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2020 wordt voorgesteld om de heer Hans Van Rijckeghem, te herbenoemen tot niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar, eindigend na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023.

De heer Hans Van Rijckeghem heeft geen familiale banden met andere leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van de Vennootschap.

De heer Hans Van Rijckeghem is gedelegeerd bestuurder van Shopinvest NV, dat houder is van 690 001 aandelen (17,50%) smartphoto group NV. De heer Hans Van Rijckeghem houdt geen aandelen op naam en geen aandelenopties aan van smartphoto group NV en heeft evenmin een andere zakelijke band met de groep.

Er bestaat geen overeenkomst tussen de Vennootschap of haar verbonden ondernemingen en de heer Hans Van Rijckeghem, die bij uittreding voorziet in enige uitkering.



Master Farmaceutische Wetenschappen (UGent) gevolgd door Post Universitair Bedrijfsbeheer (MBA Vlerick Business School - Gent).

Oprichter en gewezen CEO van Omega Pharma. Na verkoop hiervan investeert de heer Marc Coucke via Alychlo NV in verschillende beursgenoteerde en niet-beursgenoteerde vennootschappen.

Huidige belangrijkste bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

- Fagron NV (bestuurder);
- Mithra Pharmaceuticals NV (voorzitter);
- Animalcare Group Plc. (bestuurder).

Niet-uitvoerend bestuurder en lid van het Benoemingscomité bij de Vennootschap sinds 10 mei 2017.

Zijn huidige mandaat als bestuurder bij de Vennootschap loopt tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020.

Aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2020 wordt voorgesteld om Alychlo NV, vast vertegenwoordigd door de heer Marc Coucke, te herbenoemen tot niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar, eindigend na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023.

De heer Marc Coucke heeft geen familiale banden met andere leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van de Vennootschap.

De heer Marc Coucke is hoofdaandeelhouder van Alychlo NV, dat houder is van 566 493 aandelen (14,37%) smartphoto group NV.

Alychlo NV en de heer Marc Coucke houden geen aandelen op naam van smartphoto group NV aan, bezitten geen aandelenopties van de Vennootschap, en hebben evenmin een andere zakelijke band met de groep.

Er bestaat geen overeenkomst tussen de Vennootschap of haar verbonden ondernemingen en de heer Marc Coucke, die bij uittreding voorziet in enige uitkering.



UX Design & Research Certificate (ULB), Digital Transformation Program « Take the Lead », Digital Disruption (Vlerick Business School), Graduaat Marketing (EPHEC). Graduaat International Advertising Association (IAA).

Freelance Consultant (Patada Consult) in diverse ondernemingen op vlak van marketing, communicatie en digitalisering. Voorheen oprichter en Managing Partner van Lemon Crush BVBA, verkocht in 2013. Actief in 'Woman on board', 'Réseau Entrepreneurs Bruxelles' en 'Entrepreneurs WE'. Vanaf 1 mei 2020 Head of Digital & Customer Experience MIVB.

Huidige bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

- Ascencio (2018) ;
- Toolbox VZW (bestuurder);
- Réseau Entrepreneurs Bruxelles ASBL (2017).

Niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder en lid van het Remuneratiecomité sinds 10 mei 2017. Mevrouw Alexandra Leunen vervult de onafhankelijkheidscriteria overeenkomstig principe 5.3 uit de Belgische Corporate Governance Code, waarnaar wordt verwezen in artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Het mandaat van mevrouw Alexandra Leunen, als bestuurder bij de Vennootschap, loopt tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020.

Aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2020 wordt voorgesteld om mevrouw Alexandra Leunen te herbenoemen tot niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van drie jaar, eindigend na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023.

Mevrouw Alexandra Leunen heeft geen familiale banden met andere leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende organen van de Vennootschap.

Mevrouw Alexandra Leunen houdt geen aandelen op naam en geen aandelenopties aan van smartphoto group NV en heeft evenmin een andere zakelijke band met de groep.

Er bestaat geen overeenkomst tussen de Vennootschap of haar verbonden ondernemingen en mevrouw Alexandra Leunen, die bij uittreding voorziet in enige uitkering.

Samenstelling en werking van de comités

De Raad van Bestuur heeft drie comités:

Een Auditcomité, een Benoemingscomité en een Remuneratiecomité.

De reglementen van deze comités zijn opgenomen in het Corporate Governance Charter.

Auditcomité

Samenstelling van het Auditcomité

De volgende leden van het Auditcomité zijn benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020, die zal plaatsvinden op 13 mei 2020:

- Pallanza Invest BV, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, bestuurder en voorzitter van het Comité;
- Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degriecq, onafhankelijk bestuurder;
- De heer Hans Van Rijckeghem, bestuurder.

In overeenstemming met artikel 7:99 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is het Auditcomité samengesteld uit 3 niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur. De leden beschikken over een collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van de Vennootschap. Minstens één lid is een onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 7:87. Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degriecq, is een onafhankelijke bestuurder.

Tevens in overeenstemming met artikel 7:99 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen beschikt minstens één lid van het Auditcomité over de nodige deskundigheid en professionele ervaring op gebied van boekhouding en audit. Zowel de heer Geert Vanderstappen, vaste vertegenwoordiger van Pallanza Invest BV, niet-uitvoerend bestuurder, als de heer Hans Van Rijckeghem, niet-uitvoerend bestuurder, beschikken over de nodige deskundigheid en professionele ervaring op gebied van boekhouding en audit ingevolge hun loopbaan en huidige professionele werkzaamheden.

De CEO en de interne auditor wonen de vergaderingen van het Auditcomité bij.

Activiteitenverslag van het Auditcomité in 2019

Het Auditcomité kwam 4 maal samen in 2019. Twee vergaderingen waren voornamelijk gewijd aan het nazicht van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2018 en de halfjaarlijkse geconsolideerde cijfers per 30 juni 2019. Eén vergadering was gewijd aan de jaarlijkse impairment testen overeenkomstig IAS 36 met betrekking tot de geïdentificeerde kasstroomgenererende eenheid om na te gaan of een bijzonder waardeverminderingverlies dient te worden opgenomen. Eén vergadering was voornamelijk gewijd aan de interne controles en risicobeheerssystemen, meer bepaald de status en verdere opvolging van het ERM-proces. Andere belangrijke agendapunten waren: de bespreking van de eerste toepassing van IFRS 16, de aankoop van het bijkomende productiegebouw door overname van de aandelen van de immobiliëvennootschap Aultmore NV, de bespreking van de niet-controlediensten door de Commissaris en de bespreking van het inkoopprogramma eigen aandelen van 2 mei 2019.

Het Auditcomité controleerde ook de bevindingen en aanbevelingen van de Commissaris, evenals diens onafhankelijkheid.

Op 12 mogelijke aanwezigheden (4 vergaderingen x 3 leden) waren er 2 verontschuldigungen. Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degriecq heeft zich 1 maal verontschuldigd en Pallanza Invest BV, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen heeft zich 1 maal verontschuldigd.

Benoemingscomité

Samenstelling van het Benoemingscomité

De volgende leden van het Benoemingscomité zijn benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020, die zal plaatsvinden op 13 mei 2020:

- De heer Philippe Vlerick, voorzitter van het Comité, niet-uitvoerend bestuurder;
- De heer Hans Van Rijckeghem, niet-uitvoerend bestuurder;
- Alychlo NV, vast vertegenwoordigd door de heer Marc Coucke, niet-uitvoerend bestuurder.

De samenstelling van het Benoemingscomité is een afwijking op principe 4.19 van de Code die stelt dat het Benoemingscomité dient samengesteld te zijn uit een meerderheid van onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders. Het huidige Benoemingscomité is samengesteld uit niet-onafhankelijke niet-uitvoerende bestuurders. De Raad van Bestuur is de mening toegedaan dat het feit dat de leden niet onafhankelijk zijn, niet opweegt tegen de ervaring als lid en voorzitter van het Benoemingscomité. Dit is des te meer verantwoord gelet op de splitsing van de bevoegdheden tussen het Benoemingscomité en het Remuneratiecomité. De Raad meent dat deze leden derhalve voldoende objectiviteit aan de dag kunnen leggen in de uitoefening van hun taak.

Activiteitenverslag van het Benoemingscomité in 2019

Het Benoemingscomité doet voorstellen betreffende de evaluatie en herbenoeming van bestuurders en uitvoerend management; evenals de benoeming en introductie van nieuwe bestuurders.

In overeenstemming met principe 4.5 van de Code komt het Benoemingscomité samen indien nodig opdat het zijn opdrachten doeltreffend kan vervullen. Het Benoemingscomité kwam in 2019 niet samen.

Remuneratiecomité

Samenstelling van het Remuneratiecomité

De volgende leden van het Remuneratiecomité zijn benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2020, die zal plaatsvinden op 13 mei 2020:

- De heer Philippe Vlerick, voorzitter van het Comité, niet-uitvoerend bestuurder;
- Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder;
- Mevrouw Alexandra Leunen, onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder.

De samenstelling van het Remuneratiecomité voldoet aan de vereisten van artikel 7:100 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de principes van de Code.

De leden beschikken allen over de nodige deskundigheid op het gebied van remuneratiebeleid, gelet op hun vorige en huidige professionele activiteiten.

Activiteitenverslag van het Remuneratiecomité in 2019

In overeenstemming met artikel 7:100 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen komt het Remuneratiecomité samen telkens wanneer het dit noodzakelijk acht om zijn taken naar behoren te vervullen en ten minste tweemaal per jaar. Het Remuneratiecomité kwam 2 maal samen in 2019 en behandelde onder meer het algemene vergoedingsbeleid en de individuele vergoedingen voor het uitvoerend management. Hierbij werd rekening gehouden met de bepalingen opgenomen in artikel 3:6. §2 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. Alle leden woonden de vergaderingen bij.

Het Remuneratiecomité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur over de individuele remuneratie van de bestuurders, met inbegrip van de Voorzitter van de Raad van Bestuur, de vergoedingen voor de leden van de comités en de personen belast met het dagelijks bestuur, met inbegrip van variabele remuneratie en langetermijnprestatiepremies al dan niet gebonden aan aandelen, in de vorm van aandelenopties of andere financiële instrumenten, en van vertrekvergoedingen.

De aanbevelingen van het Remuneratiecomité worden ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Bestuur en vervolgens aan de Algemene Vergadering.

Informatie inzake diversiteit

Bij de samenstelling van de Raad van Bestuur wordt rekening gehouden met de noodzakelijke diversiteit en complementariteit inzake bekwaamheden, ervaring en kennis om efficiënt en doeltreffend beslissingen te nemen.

Bij de benoeming van een nieuwe bestuurder wordt tevens diversiteit inzake gender en leeftijd nagestreefd. Met de benoemingen van de leden van de Raad van Bestuur, bekrachtigd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2017, werd aan de criteria van het vooropgestelde diversiteitsbeleid voldaan.

Zo voldoet de huidige samenstelling van de Raad van Bestuur tevens aan de wettelijke vereisten van genderdiversiteit zoals voorzien in artikel 7:86 Wetboek van vennootschappen en verenigingen. De wettelijke vereisten zijn opgenomen in het benoemingsproces van de leden van de Raad van Bestuur.

Diversiteit inzake leeftijd binnen de huidige Raad van Bestuur

Leeftijd	40-45	46-50	51-55	56-60	>60	Totaal
Aantal bestuurders	1	1	2	2	1	7
In % van totaal	14,3%	14,3%	28,6%	28,6%	14,3%	100,0%



Diversiteit inzake gender binnen de huidige Raad van Bestuur

Gender	Vrouw	Man	Totaal
Aantal bestuurders	2	5	7
Verdeling over het totaal	1/3	2/3	



In de korte biografie van de leden van de Raad van Bestuur is meer informatie terug te vinden inzake de bekwaamheden, ervaring en deskundigheden van de leden van de Raad van Bestuur.

Bij smartphoto group is er geen Directiecomité in de zin van artikel 7:104 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Commissaris

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2017 heeft Grant Thornton Bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge, bedrijfsrevisor, benoemd tot Commissaris van de Vennootschap. Het mandaat van Grant Thornton Bedrijfsrevisoren CVBA belooft drie jaar en vervalt na de Algemene Vergadering van 2020.

Aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2020 wordt voorgesteld om Grant Thornton Bedrijfsrevisoren CVBA met maatschappelijke zetel te Potvlietlaan 6 - 2600 Antwerpen, RPR Antwerpen, afdeling Antwerpen 0439.814.826, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge, te herbenoemen tot Commissaris voor een periode van drie jaar, ingaand vanaf 13 mei 2020, en eindigend na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023.

Dagelijkse leiding

Gedelegeerd Bestuurder

Conform artikel 19 van de statuten is de bevoegdheid van het dagelijks bestuur gedelegeerd aan een gedelegeerd bestuurder. De gedelegeerd bestuurder of twee gezamenlijk optredende bestuurders vertegenwoordigen de onderneming in rechte en feite. Acortis BV, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, is sinds 14 november 2017 gedelegeerd bestuurder van de Vennootschap.

Bij smartphoto group is er geen Directiecomité in de zin van artikel 7:104 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen. In de statuten van de Vennootschap is opgenomen dat de Raad van Bestuur gemachtigd is om in de toekomst, indien zij dit nodig acht, een Directiecomité overeenkomstig artikel 7:104 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, op te richten.

Evaluatieproces van de Raad van Bestuur, de comités en de individuele bestuurders

De Raad van Bestuur evalueert regelmatig zijn omvang, samenstelling en prestaties; evenals deze van de comités en de individuele bestuurders. Bij deze evaluatie beoordeelt de Raad van Bestuur hoe de Raad van Bestuur en de comités werken, wordt nagegaan of de belangrijke onderwerpen grondig worden voorbereid en besproken, worden de prestaties van elke bestuurder geëvalueerd en wordt, indien nodig, de huidige samenstelling van de Raad van Bestuur of van de comités afgestemd op de gewenste samenstelling van de Raad van Bestuur of van de comités.

Remuneratieverslag

Remuneratiebeleid

Het Remuneratiecomité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur inzake (i) het remuneratiebeleid en (ii) het remuneratieniveau voor de niet-uitvoerende bestuurders en voor het uitvoerend management. Deze aanbevelingen worden onderworpen aan de goedkeuring door de Raad van Bestuur en de aandeelhouders op de Jaarlijkse Algemene Vergadering.

Remuneratie niet-uitvoerende bestuurders

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen elk een vergoeding van EUR 12 500 per jaar.

De heer Philippe Vlerick, benoemd tot Voorzitter, ontvangt in de hoedanigheid van Voorzitter van de Raad van Bestuur een bijkomende remuneratie van EUR 12 500 per jaar.

Er zijn geen aparte vergoedingen voorzien voor de leden van de comités, behalve voor de leden van het Auditcomité (Pallanza Invest BV, Fovea BV en Hans Van Rijckeghem). In aanvulling op hun algemene jaarlijkse vergoeding als lid van de Raad van Bestuur, ontvangen zij hiervoor elk een jaarlijkse vergoeding van EUR 2 500.

Het totaal aan bestuursvergoedingen uitgekeerd voor het boekjaar 2019 bedroeg EUR 95 (000); voor 2018 bedroegen de bestuursvergoedingen eveneens EUR 95 (000).

Er bestaat géén overeenkomst tussen de Vennootschap of haar verbonden ondernemingen en de niet-uitvoerende leden van de Raad van Bestuur, die bij uittreding in hun hoedanigheid als bestuurder voorziet in enige uitkering.

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen prestatiegerichte vergoeding.

De bestuurders houden in totaal 8 857 aandelen van de Vennootschap in eigen naam aan. Bepaalde bestuurders vertegenwoordigen een andere referentie-aandeelhouder, en zijn onrechtstreeks aandeelhouder. Een beeld van deze indirecte belangen is terug te vinden onder de aandeelhoudersstructuur.

Geen enkele bestuurder is begunstigde van een lening verstrekt door smartphoto group NV, noch door enige andere verbonden onderneming.

Remuneratie van de uitvoerend bestuurder

Leden van het uitvoerend management die lid zijn van de Raad van Bestuur, ontvangen geen vergoeding voor hun lidmaatschap van de Raad van Bestuur.

De vergoeding van de uitvoerend bestuurder wordt bepaald door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Remuneratiecomité.

Bij het bepalen van de vergoedingen wordt de vergoeding van de leidinggevenden in de Belgische multinationals en middelgrote bedrijven in aanmerking genomen, samen met interne factoren.

Het basissalaris is bedoeld als vergoeding voor de functieverantwoordelijkheden en voor bepaalde competenties en ervaring in die functie. Dit basissalaris wordt vergeleken met verloningen van vergelijkbare functies en wordt jaarlijks geëvalueerd.

Een deel van de vergoeding van de huidige uitvoerend bestuurder is prestatiegerelateerd als aanmoediging om de korte- en langetermijnprestaties van de groep te ondersteunen. De variabele vergoeding is rechtstreeks gebonden aan de verwezenlijking van de doelstellingen van de operationele segmenten en van de individuele doelstellingen.

De variabele bezoldiging wordt bepaald door het Remuneratiecomité op basis van de financiële prestaties en het succes van de strategische initiatieven.

De variabele bezoldiging behelst een cashbonus die afhankelijk is van de gerealiseerde prestaties van de Vennootschap tegenover de vooropgestelde doelstellingen.

De doelstellingen zijn onderverdeeld in twee categorieën: de financiële doelstellingen, waaronder de EBITDA, en de niet-financiële doelstellingen. De combinatie van deze doelstellingen zorgt voor een evenwichtig geheel waardoor waarde wordt gecreëerd voor de aandeelhouder, gebaseerd op cashflow en groei. Een gewicht tussen de financiële doelstellingen en de niet-financiële doelstellingen wordt toegekend door de Raad van Bestuur op voorstel van het Remuneratiecomité.

Indien een variabele vergoeding werd toegekend op basis van onjuiste financiële gegevens, dan is er contractueel niet specifiek voorzien in een terugvorderingsrecht ten gunste van de Vennootschap.

De totale vergoeding voor de uitvoerend bestuurder over het boekjaar 2019 bedraagt EUR 478 (000).

De remuneratiecomponenten voor de uitvoerend bestuurder zijn hierna weergegeven. Er zijn geen waarborgen of leningen verstrekt door smartphoto group NV of aanverwante ondernemingen aan de uitvoerend bestuurder.

Losstaand van de remuneratie, houdt de uitvoerend bestuurder op datum van 31 december 2019 ook aandelen smartphoto group NV aan (details zijn te vinden in de beknopte biografie van de leden van de Raad van Bestuur).

Bezoldigingen en belangen van de uitvoerend bestuurder (in € '000)

Uitvoerend bestuurder	Vaste remuneratie-component (1)	Variabele remuneratie-component (1) (2)	Overige remuneratie-componenten (3)
Stef De corte (4)	-370	-105	-3

(1) Kost aan de onderneming, m.a.w. brutobedrag inclusief bijdragen voor sociale zekerheid (werknemer en werkgever).

(2) De variabele component wordt bepaald in functie van een bonusplan dat elk jaar door het Remuneratiecomité wordt vastgesteld. Dit bonusplan bevat financiële en niet-financiële doelstellingen.

(3) De overige componenten verwijzen naar de kosten voor verzekeringen, en de geldwaarde van de andere voordelen in natura (onkostenvergoedingen, bedrijfswagen, ...).

(4) De heer Stef De corte, vaste vertegenwoordiger van Acortis BV.

Informatie over het remuneratiebeleid voor de komende twee boekjaren

Bij de bepaling van het remuneratiebeleid wordt rekening gehouden met de Belgische Wet van 6 april 2010, die onder meer bepaalt dat indien de toegekende bonussen meer dan 25% van de totale vergoeding uitmaken, de helft van de bonussen gespreid moeten worden uitbetaald en onderworpen zijn aan meerjarendoelstellingen of -criteria.

Vertrekvergoedingen van het management

Tussen de heer Stef De corte en de Vennootschap bestaat er een overeenkomst die – enkel bij uittreding op verzoek van de Vennootschap – voorziet in een financiële compensatie van 12 maanden.

Risicobeheer en interne controle

De Raad van Bestuur baseert zich, voor het toezicht op de goede functionering van de risicobeheers- en interne controlesystemen, op het Auditcomité.

De interne controle- en risicobeheerssystemen bieden redelijke zekerheid betreffende het verwezenlijken van de doelstellingen, de betrouwbaarheid van de financiële verslaggeving en de naleving van de toepasselijke wetten en reglementen.

Het beheer van risico's vormt een integraal deel van de manier waarop de groep wordt geleid. De groep heeft maatregelen genomen – en zal dat blijven doen – met het oog op een zo doeltreffend mogelijke beheersing van risico's. Er kan echter geen zekerheid worden gegeven dat de genomen maatregelen volledig efficiënt zullen zijn in alle mogelijke omstandigheden en daarom kan niet worden uitgesloten dat sommige risico's niet zouden voorkomen en daarbij eventueel invloed kunnen uitoefenen op de Vennootschap. Andere risico's waar de Vennootschap op dit ogenblik geen weet van heeft of die thans als niet wezenlijk worden beschouwd, zouden een negatieve invloed kunnen hebben op de Vennootschap of op de waarde van haar aandelen.

De analyse van de risico's rondom het plannen, organiseren, sturen en controleren van de activiteiten werd verder uitgewerkt en gestructureerd. Dit Enterprise Risk Management-proces (ERM-proces) behelst het risicomangement op financiële, strategische en operationele gebieden om zo de kans op risico's te minimaliseren. Dit houdt in dat de bedrijfsrisico's op systematische wijze worden geïdentificeerd, afgewogen en beheerst, zodat het risicoprofiel aansluit bij de risicobereidheid. Het ERM-project wordt opgevolgd door het Auditcomité. Het ERM-systeem wordt systematisch geëvalueerd door het Auditcomité.

Het interne auditdepartement van smartphoto group ziet erop toe dat het risicobeheersingsproces wordt nageleefd, dat de minimale interne controlevereisten worden nageleefd en dat de identificatie en het beheer van de risico's op een doeltreffende manier worden uitgevoerd. Het Auditcomité onderwerpt de systemen voor interne controle en risicobeheer van de onderneming aan een jaarlijkse controle. Tevens evalueert het Auditcomité op tweejaarlijkse basis de werking van het interne auditdepartement.

Ook de externe audit beoordeelt jaarlijks de interne controles vervat in de bedrijfsprocessen, en rapporteert op regelmatige basis aan het Auditcomité.

Beschrijving van de risico's en onzekerheden

Strategische risico's

Marktrisico's

De Vennootschap is actief op een markt die in sterke mate onderhevig is aan veranderingen. De belangrijkste marktgebonden risico's zijn gerelateerd aan technologische evoluties en hun impact op het consumentengedrag, de evolutie van de consumentenprijzen en de concurrentiepositie.

De strategie van de smartphoto groep is in sterke mate gebaseerd op de bevindingen van prospectief marktonderzoek waaruit nieuwe opportuniteiten naar voren komen voor de onderneming na de overgang van analoge naar digitale fotografie. Deze bevindingen hebben een inherent foutenrisico en kunnen ook door toekomstige technologische evoluties waarmee nog geen rekening werd gehouden, worden beïnvloed. De groep beheert deze risico's door permanent voeling te houden met de technologische wereld, de markt en de consumenten, zodat ze desgevallend tijdig haar strategie, maar ook haar investerings- en zakenplannen kan bijstellen.

De toekomstige rendabiliteit van de Vennootschap wordt mee bepaald door de verkoopprijzen die zij voor haar producten en diensten kan realiseren. De prijselasticiteit van de vraag, in combinatie met de evolutie van de marges, houdt een risico in voor de rendabiliteit van de groep.

Hoewel de groep voor haar businessplan uitgaat van een voortgezette prijsdruk, beheert zij verdere risico's proactief door enerzijds haar vaste kostenbasis te reduceren, en anderzijds voortdurend nieuwe producten aan te bieden die minder onderhevig zijn aan de algemene prijsdruk. Zo wordt het gamma van fotogerelateerde producten steeds verder uitgebreid met producten die minder onderhevig zijn aan prijsdruk dan de individuele fotoafdruk zoals bijvoorbeeld fotoboeken, wenskaarten, fotokalenders, fotogeschenken, wanddecoratie, kledij en accessoires, ...

Het toekomstige marktaandeel en zakencijfer van de groep kan beïnvloed worden door acties van bestaande concurrenten of de intrede van nieuwe concurrenten. Door de concurrentiepositie op permanente basis op te volgen, houdt de groep met deze factor rekening in de verdere ontwikkeling van haar plannen en haar werking.

Brexit

Het Verenigd Koninkrijk heeft op 31 januari 2020 de Europese Unie verlaten. Tot 1 januari 2021 geldt een overgangperiode waarbij de regels van de douane-unie en interne markt blijven gelden voor de Britten. In 2020 zal verder worden onderhandeld over de toekomstige relatie tussen het Verenigd Koninkrijk en de Europese Unie.

Smartphoto group, actief op de Britse markt, heeft de risico's met betrekking tot de Brexit geanalyseerd. Gezien de verkopen aan klanten in het Verenigd Koninkrijk beperkt zijn, zal de impact van de Brexit op de toekomstige financiële situatie niet van materieel belang zijn.

Operationele risico's

Vorraadrisico's

Vorraadrisico's kunnen ontstaan door technische ontwikkeling of veroudering, door diefstal of door prijs- en valutaschommelingen. De risico's door technologische veranderingen en de prijsrisico's worden beperkt door optimalisatie van de voorraad. Verder wordt de voorraad steeds geëvalueerd, en indien nodig worden er voldoende waardeverminderingen opgenomen om de risico's in te dekken. Risico's van verlies van voorraad door diefstal worden ingedekt door voorraadverzekeringen. Gezien de aard van de activiteiten zijn deze risico's beperkt.

Inzake de e-commerce activiteiten is de smartphoto groep slechts in beperkte mate afhankelijk van strategische leveranciers. Voor de verschillende productgroepen zijn er telkens meerdere leveranciers.

Informaticarisico's

De e-commerce activiteiten zijn sterk afhankelijk van de in eigen beheer ontwikkelde IT-systemen en de toegang tot het internet in het algemeen.

De online bestelsoftware wordt door een team van specialisten onderhouden en wordt steeds meer geoptimaliseerd om de functionaliteit voor de klant te verhogen. Om het risico van het uitvallen van de systemen zoveel mogelijk te beperken en de continuïteit van de activiteiten te garanderen, worden er continuïteitsprogramma's uitgebouwd waarbij er verschillende back-upsystemen worden geïmplementeerd en uitwijkscenario's worden uitgewerkt.

De migratie van ons vast datacenter naar het Google Cloud Platform in de eerste helft van 2019 heeft verder bijgedragen aan de verdere optimalisatie van de snelheid en bereikbaarheid van onze websites. Tevens verhoogden we hierdoor ook de veiligheid van ons platform.

Financiële risico's

Financiële rapportering

De kwaliteit van de gerapporteerde financiële cijfers wordt verzekerd door de goede opvolging van de boekhoudkundige afsluitprocessen en de gerelateerde interne controles.

Ten behoeve van de managementrapportering wordt de boekhouding maandelijks afgesloten. Op trimestriële basis worden de financiële cijfers geconsolideerd volgens een formeel consolidatieproces. De jaarlijkse financiële cijfers zijn tevens onderworpen aan het nazicht van de externe revisor.

De financiële cijfers worden op vooraf aangekondigde data via financiële persberichten gepubliceerd om aldus zo transparant mogelijk te communiceren en te informeren.

Verder hebben de belangrijkste financiële risico's waarmee de groep te maken heeft, betrekking op de openstaande handelsvorderingen en op transacties in andere munten dan de euro.

Liquiditeitsrisico

De contractuele verplichtingen omvatten de interestverplichtingen verbonden aan de rentedragende financiële verplichtingen en de leaseverplichtingen.

De nettogeldmiddelen, exclusief IFRS 16, evolueerden van een kasoverschot van EUR 10 510 (000) per eind 2018 naar een kasoverschot van EUR 10 226 (000) per eind 2019. Inclusief de toepassing van IFRS 16, bedraagt het kasoverschot EUR 8 211 (000).

Langetermijnschulden worden gewaardeerd tegen afgeschreven kost, wat de marktwaarde benadert. Voor de kortetermijnschulden is de marktwaarde vergelijkbaar met de boekwaarde.

Op basis van de prognoses van de cashflow 'Liquidity forecast', zullen de dochterondernemingen van de groep in 2020 aan de financiële verplichtingen kunnen voldoen.

Eind 2018 en 2019 zijn er geen derivatencontracten meer lopende.

Gezien de kredietovereenkomsten afgesloten met de KBC Bank en BNP Parisbas Fortis Bank werden toegestaan met een vaste rentevoet, is een sensitiviteitsanalyse voor de lang- en kortlopende rentedragende verplichtingen niet representatief.

De leaseverplichtingen werden op de aanvangsdatum tegen de contante waarde van de leasebetalingen, die op die datum niet zijn verricht, apart van de andere verplichtingen opgenomen in het overzicht van de financiële positie onder de 'Leaseverplichtingen'. Hierbij werden de leasebetalingen verdisconteerd aan een verdisconteringsvoet van 1,5% voor leaseovereenkomsten met een leaseperiode tot vijf jaar, en 2,25% voor leaseovereenkomsten met een leaseperiode van meer dan vijf jaar, bepaald op basis van de gemiddelde rentevoeten voor externe financieringen.

Voor de leningen in rekening-courant wordt de rentevoet vastgelegd bij de opname. Door deze werkwijze aanvaardt smartphoto group NV fluctuaties in de financiële lasten, overeenkomstig de evolutie van de markttrentes. Per 31 december 2018 en 2019 zijn geen leningen opgenomen in rekening-courant. De liquiditeiten worden risicovrij belegd.

Cijfergegevens met betrekking tot de lang- en kortlopende rentedragende verplichtingen en de leaseverplichtingen, opgedeeld volgens hun looptijd, zijn terug te vinden onder Toelichting 33. Risicofactoren bij de Geconsolideerde Jaarrekening 2019.

Kredietrisico

Het merendeel van de activiteiten van de smartphoto groep verloopt via "verkoop op afstand" aan de eindconsument.

Dit impliceert het risico op niet-inning van talrijke, relatief kleine, handelsvorderingen. De groep beheert dit risico door enerzijds online betalingen aan te moedigen voor haar e-commerce activiteiten, en anderzijds door een adequaat debiteurenbeheer te voeren. Bij niet-betaling op de vervaldag worden extra kosten aangerekend afhankelijk van de vervallen termijnen. Na verloop van tijd wordt de inning van de vorderingen overgedragen aan incassobureaus. Er worden waardeverminderingen aangelegd voor vorderingen waarvan de invorderbaarheid gedeeltelijk of volledig onzeker is. De boekwaarde van deze vorderingen is niet materieel verschillend van de reële waarde vanwege de korte looptijd van deze openstaande vorderingen.

Bij de voorziening voor dubieuze debiteuren wordt maandelijks een afwaardering geboekt voor de openstaande vorderingen met een looptijd kleiner dan 6 maanden op basis van het verliespercentage van de vorige 6 maanden. Openstaande vorderingen van meer dan 6 maanden worden volledig afgewaardeerd. De afwaarderingen gebeuren op de openstaande bedragen exclusief BTW. Voor andere handelsvorderingen worden kredietlimieten en betalingstermijnen per klant vastgelegd. Bij het overschrijden van deze termijnen worden aanmaningsprocedures opgestart en worden de leveringen aan de klanten geblokkeerd. De bijzondere waardevermindering op handelsvorderingen is berekend, rekening houdend met gekende en verwachte kredietverliezen, hetgeen gebaseerd is op historische informatie uit het verleden inzake de geleden verliezen.

Naar aanleiding van de toepassing van IFRS 7 en IFRS 9, zijn verdere toelichtingen over de financiële activa en passiva die informatie verschaffen aan de lezers van de financiële staten opgenomen. Deze cijfergegevens zijn terug te vinden onder Toelichting 33. Risicofactoren bij de Geconsolideerde Jaarrekening 2019.

Valutarisico

De Vennootschap publiceert haar geconsolideerde jaarrekeningen in euro. Gezien de Vennootschap vooral in een euro-omgeving actief is, is het valutarisico zeer beperkt.

De huidige valutarisico's hebben betrekking op de Zweedse kroon, de Noorse kroon en de Zwitserse frank. De valutaschommelingen worden niet afgedekt door termijncontracten of valuta-opties. Dit heeft tot gevolg dat koersschommelingen in deze munten zowel in het voordeel als in het nadeel van de smartphoto groep kunnen spelen.

In Toelichting 33. Risicofactoren bij de Geconsolideerde Jaarrekening 2019 wordt bijkomende informatie omtrent de valutagevoeligheidsanalyses opgenomen.

Seizoensschommelingen

De activiteiten van de smartphoto groep zijn onderhevig aan seizoensschommelingen. De verkopen vertonen bijvoorbeeld een sterke piek in het vierde kwartaal van elk jaar. Als resultaat hiervan zijn vergelijkingen van inkomsten en resultaten tussen verschillende kwartalen of semesters van eenzelfde boekjaar niet zinvol en zijn tussentijdse resultaten niet betrouwbaar als indicator voor toekomstige inkomsten of resultaten over een volledig jaar.

Juridische risico's

Risico's met betrekking tot de naleving van wetten en reglementen

De Vennootschap is onderworpen aan de geldende wetten en regelgeving van elk land waarin ze actief is, alsook aan de Europese wetgeving en regelgeving. Door de notering van smartphoto group op Euronext Brussels is de groep ook onderworpen aan de Belgische en Europese wetgeving in verband met publicatieverplichtingen en handel met voorkennis. Smartphoto group streeft ernaar de opgelegde wettelijke verplichtingen te respecteren.

Smartphoto is in regel met de Europese Verordening 2016/679 van 27 april 2016 betreffende de bescherming van persoonsgegevens (ook Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) of "GDPR" genoemd). Deze Verordening, die in alle Europese lidstaten volledig en rechtstreeks van toepassing is, betreft het beheer en de beveiliging van persoonsgegevens van Europese burgers. Tevens in overeenstemming met deze Verordening is binnen de smartphoto groep een functionaris voor de gegevensbescherming (Data Protection Officer, DPO) aangesteld.

Risico's met betrekking tot fiscale betwistingen

Momenteel zijn noch de Vennootschap, noch haar dochtervennootschappen betrokken in fiscale geschillen die voor de fiscale rechtbanken aanhangig zijn gemaakt. Bijgevolg dienen er geen voorzieningen te worden aangelegd.

Wijzigingen in fiscale wetgeving kunnen in zowel positieve als negatieve zin een impact hebben op het resultaat van de groep.

Risico's met betrekking tot geschillen

Met een vordering betreffende een claim of geschil wordt rekening gehouden indien het vrijwel zeker is dat een instroom van economische voordelen zal ontstaan. Indien een dergelijke instroom waarschijnlijk is, wordt de vordering toegelicht als een voorwaardelijk actief. Een voorziening dient te worden opgenomen voor bestaande verplichtingen voor zover het tevens waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen zal plaatsvinden om de verplichting in te lossen en een betrouwbare schatting kan worden gemaakt van het bedrag van de verplichting.

Periodiek wordt een beoordeling uitgevoerd op alle claims en geschillen. Aan de hand van de uitkomst van deze beoordeling wordt bepaald voor welke claims en geschillen een voorziening of een vordering zal worden opgenomen.

Indien een voorziening of een vordering dient te worden opgenomen, vraagt ook de inschatting van de kans en omvang van de uitstroom respectievelijk instroom van middelen een aanzienlijke mate van beoordeling. Deze beoordeling wordt mede gesteund op juridisch advies.

Er zijn geen materiële claims of geschillen lopende.

Overmachtsrisico's

COVID-19

Het zijn uitzonderlijke tijden door de uitbraak van het coronavirus en de daaropvolgende maatregelen waar ieder van ons op één of andere manier wordt door getroffen: onze medewerkers, hun families, onze klanten.

De uitbraak van het COVID-19 virus is een gebeurtenis na balansdatum die niet in de resultatenrekening of balans per 31 december 2019 wordt weergegeven (non-adjusting subsequent event).

De impact op jaarbasis is op het moment van de goedkeuring van de jaarrekening nog niet in te schatten.

Het management van smartphoto is er wel van overtuigd dat zij de nodige maatregelen genomen heeft en voldoende liquide middelen tot haar beschikking heeft om deze crisis het hoofd te bieden.

Overige risico's inzake gezondheid, veiligheid en milieu

Door veiligheids- en preventiemaatregelen wordt getracht deze risico's zoveel mogelijk te vermijden. Verder zijn deze risico's door middel van verzekeringspolissen met externe verzekeraars gedekt.

Risico's ten gevolge van brand en geweld

Ook deze risico's worden door maatregelen van brandveiligheid en preventie zoveel mogelijk vermeden en door middel van verzekeringspolissen met externe verzekeraars gedekt.

Risico's ten gevolge van stroompannes

Zoals vermeld onder de informaticarisico's, worden deze risico's opgevangen door continuïteitsprogramma's waarbij er verschillende back-upsystemen worden geïmplementeerd en uitwijkscenario's worden uitgewerkt. De nadelige gevolgen worden ook gedekt door verzekeringspolissen.

[Informatie ingevolge artikel 14, vierde lid van de Wet van 2 mei 2007](#)

Structuur van het aandeelhouderschap

De wet en de statuten van smartphoto group NV verplichten iedere aandeelhouder, wiens stemrechten verbonden aan de stemrechtverlenende effecten de drempelwaarden 3%, 5% of enig veelvoud van 5% over- of onderschrijden, hiervan kennis te geven aan de onderneming en aan de FSMA (Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten).

De Vennootschap ontving geen kennisgevingen in 2019.

Aandeelhoudersstructuur op datum van de jaarafsluiting
Aandeelhouders met een percentage $\geq 3\%$ van het totaal aantal aandelen

	Datum laatste kennisgeving	% van totaal (1) (aantal aandelen)	Aantal Aandelen	% van totaal (2)
CONSORTIUM MIDELCO NV, CECAN INVEST NV, ISARICK NV en Phiippe Vlerick p/a Doorniksewijk 49, B-8500 Kortrijk - MIDELCO NV - CECAN INVEST NV - ISARICK NV - PHILIPPE VLERICK	24/08/2018	17.79% (701 195)	701 195	17.79%
SHOPINVEST NV Beukenlaan 1, B-9250 Waasmunster	16/09/2015	15.57% (570 000)	690 001	17.50%
ALYCHLO NV Lembergsesteenweg 19, B-9820 Merelbeke	08/02/2017	12.53% (493 869)	566 493	14.37%
PARTFIM SA Avenue Montjoie 167 bus 9, B-1180 Brussel	11/07/2016	5.50% (201 500)	201 500	5.11%

(1) Berekening met als noemer het totaal aantal uitgegeven aandelen overeenkomstig de laatste kennisgeving.

(2) Berekening met als noemer het huidige totaal aantal uitgegeven aandelen, zijnde 3 941 950 aandelen.

Aandeelhoudersstructuur rekening houdende met de eigen aandelen



(*) Aantal eigen aandelen op datum van de jaarafsluiting

Eigen aandelen

Naar aanleiding van het inkoopprogramma eigen aandelen, met aanvangsdatum 2 mei 2019, evolueerde het aantal eigen aandelen van 1 511 aandelen per 31 december 2018 naar 37 139 aandelen per 31 december 2019.

De aankondiging van het aandeleninkoopprogramma, met een maximale waarde van EUR 3.000.000 aan eigen aandelen, werd gepubliceerd op 30 april 2019. De periode van dit inkoopprogramma is aangevangen op 2 mei 2019 en eindigt op 31 december 2020, of eerder wanneer de vooropgestelde waarde aan aandelen is verworven. Met dit aandeleninkoopprogramma streeft smartphoto group ernaar om een pool van eigen aandelen te creëren als investering, en voor de financiering van mogelijke toekomstige overnames. De Raad van Bestuur van smartphoto group heeft voor de uitoefening van het aandeleninkoopprogramma een discretionair mandaat toegekend aan Bank Degroef Petercam NV dat bevoegd is om aandelen smartphoto group te kopen zowel door verhandeling op Euronext Brussels als buiten de gereguleerde markt tijdens open en gesloten periodes. Binnen dit mandaat zijn ook block trades mogelijk.

Conform IFRS worden de eigen aandelen opgenomen in mindering van het eigen vermogen.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

De Jaarlijkse Algemene Vergadering vindt plaats op de 2de woensdag van de maand mei om 14 uur. Het recht om deel te nemen aan de Algemene Vergadering wordt slechts verleend indien de aandeelhouder de wettelijke bepalingen betreffende vennootschappen waarvan de aandelen zijn toegelaten tot de verhandeling op een markt als bedoeld in artikel 1:11 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, heeft nageleefd. In elk geval dient de aandeelhouder zijn voornemen om deel te nemen aan de Algemene Vergadering kenbaar te maken uiterlijk zes dagen voor de Algemene Vergadering.

Voorwaarden tot deelname

Het recht om deel te nemen aan de Algemene Vergadering en om er het stemrecht uit te oefenen, wordt verleend op grond van de boekhoudkundige registratie van de aandelen op naam van de aandeelhouder, op de registratiedatum om 24.00 uur, hetzij (i) door inschrijving in het register van de aandelen op naam van de Vennootschap, hetzij (ii) door inschrijving op de rekeningen van een erkende rekeninghouder of van een vereffeningsinstelling (gedematerialiseerde effecten).

De erkende rekeninghouder of de vereffeningsinstelling bezorgt de aandeelhouder een attest of certificaat waaruit blijkt met hoeveel aandelen de aandeelhouder wenst deel te nemen aan de Algemene Vergadering. Enkel de aandeelhouders die op de registratiedatum aandeelhouder zijn en die zulks kunnen aantonen aan de hand van voormeld attest of certificaat of de inschrijving in het aandelenregister van de vennootschap, kunnen deelnemen aan de Algemene Vergadering. Het voornemen om deel te nemen aan de Algemene Vergadering dient uiterlijk zes dagen voor de Algemene Vergadering kenbaar gemaakt te worden aan de Vennootschap aan de hand van het overmaken van dit certificaat of attest aan de Raad van Bestuur. De aandeelhouders op naam dienen eveneens hun voornemen aanwezig te zijn op de Algemene Vergadering schriftelijk kenbaar te maken aan de Raad van Bestuur, en dit uiterlijk zes dagen voor de Algemene Vergadering.

Gebruik volmachten

Iedere stemgerechtigde aandeelhouder kan door middel van een stuk dat zijn handtekening draagt (met inbegrip van de elektronische handtekening zoals bedoeld in artikel 1322, al. 2 B.W.) waarvan kennis is gegeven per brief of e-mail (of enig ander middel vermeld in artikel 2281 B.W.) volmacht geven om hem op de Algemene Vergadering te vertegenwoordigen. De lasthebber moet geen aandeelhouder zijn. Uitgezonderd zoals bepaald in artikel 7:143 Wetboek van vennootschappen en verenigingen, mag slechts één volmachtdrager aangeduid worden. De volmachtdrager dient te stemmen conform de instructies van de aandeelhouder. Daartoe houdt elke volmachtdrager een bijzonder register van de steminstructies bij.

In geval van een potentieel belangenconflict tussen de aandeelhouder en de volmachtdrager die hij heeft aangewezen, moet de volmachtdrager de precieze feiten bekendmaken die voor de aandeelhouder van belang zijn om te beoordelen of er gevaar bestaat dat de volmachtdrager enig ander belang dan het belang van de aandeelhouder nastreeft. In voorkomend geval mag de volmachtdrager slechts namens de aandeelhouder stemmen op voorwaarde dat hij voor ieder onderwerp op de agenda over specifieke steminstructies beschikt. Er is met name sprake van een belangenconflict wanneer de volmachtdrager: 1° de vennootschap zelf of een door haar gecontroleerde entiteit is, dan wel een aandeelhouder die de vennootschap controleert, of een andere entiteit die door een dergelijke aandeelhouder wordt gecontroleerd; 2° een lid is van de Raad van Bestuur of van de bestuursorganen van de vennootschap, van een aandeelhouder die de vennootschap controleert, of van een gecontroleerde entiteit als bedoeld in 1°; 3° een werknemer of een Commissaris is van de vennootschap, van de aandeelhouder die de vennootschap controleert, of van een gecontroleerde entiteit als bedoeld in 1°; 4° een ouderband heeft met een natuurlijke persoon als bedoeld in 1° tot 3°, dan wel de echtgenoot of de wettelijk samenwonende partner van een dergelijke persoon of van een verwante van een dergelijke persoon is.

Een model van volmacht dat rekening houdt met voormelde regels is ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap zoals hierna aangegeven.

De volmachten dienen gedeponereerd te worden op de zetel van de Vennootschap, uiterlijk zes dagen voor de Algemene Vergadering.

Rechten aandeelhouders

Voor een uitgebreide en gedetailleerde beschrijving van de concrete voorwaarden en modaliteiten van de hierna beschreven rechten van aandeelhouders wordt verwezen naar de informatie zoals ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap, zoals hierna aangegeven.

- **Uitbreiding agenda**

Een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% bezitten van het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap kunnen bijkomende onderwerpen op de agenda van de Algemene Vergadering laten plaatsen en voorstellen tot besluit indienen met betrekking tot in de agenda opgenomen of daarin op te nemen te behandelen onderwerpen. De Vennootschap moet deze verzoeken uiterlijk op de 22ste dag voor de Algemene Vergadering ontvangen. Zij kunnen naar de Vennootschap worden gezonden langs elektronische weg, op het volgende adres: maggy.vandenstock@smartphoto.com. De Vennootschap bevestigt de ontvangst van de verzoeken binnen een termijn van achtenveertig uur te rekenen vanaf die ontvangst. Uiterlijk 15 dagen voor de Algemene Vergadering wordt een agenda bekendgemaakt die aangevuld is met de bijkomende te behandelen onderwerpen en de bijhorende voorstellen tot besluit die erin opgenomen zouden zijn, en/of louter met de voorstellen tot besluit die geformuleerd zouden zijn.

- **Vraagrecht**

De aandeelhouders hebben het recht om aan de bestuurders en de Commissaris tijdens de Algemene Vergadering of voorafgaandelijk (schriftelijk) vragen te stellen met betrekking tot hun verslag of tot de agendapunten. Die vragen kunnen langs elektronische weg tot de Vennootschap worden gericht aan maggy.vandenstock@smartphoto.com, uiterlijk zes dagen voor de Algemene Vergadering.

Deelname en stemming op afstand per brief of langs elektronische weg

Stemming per brief of langs elektronische weg is niet mogelijk. Deelname aan de Algemene Vergadering op afstand of stemming op afstand is niet toegelaten.

Informatie ter inzage en verkrijging

De oproeping, het jaarlijks financieel verslag (conform artikel 12 K.B. van 14 november 2007), de volmachtformulieren, verdere informatie over de rechten van de aandeelhouders en de overige door de wet voorziene informatie wordt 30 dagen voor de Algemene Vergadering ter beschikking gesteld op de website van de Vennootschap: www.smartphotogroup.com. Deze documenten kunnen vanaf dezelfde datum ook bekomen worden op de maatschappelijke zetel van de Vennootschap, tegen overlegging van de effecten.

Communicatie met aandeelhouders

Smartphoto group hecht bijzonder belang aan een regelmatige en transparante communicatie naar de aandeelhouders.

Deze communicatie omvat o.a.:

- Publicatie van halfjaarresultaten en jaarresultaten.
- Apart hoofdstuk "Investeerders" op de website www.smartphotogroup.com.
- Gratis inschrijving voor beleggers op de persberichten, via de hierboven vermelde website.

Bezoldigingen en belangen van de leden van de toezichthoudende organen: zie het Remuneratieverslag.

Gezamenlijke zeggenschap

Smartphoto group is niet op de hoogte van overeenkomsten tussen bepaalde aandeelhouders waardoor een gemeenschappelijk beleid ten aanzien van smartphoto group wordt gevoerd.

Informatie ingevolge artikel 34 K.B. 14 november 2007

1° Kapitaalstructuur

Geplaatst kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt EUR 41 381 403,63. Het is vertegenwoordigd door 3 941 950 aandelen.

Wijziging van het geplaatst kapitaal

De Algemene Vergadering, beraadslagend onder de voorwaarden vereist voor de wijziging van de statuten, kan het geplaatst kapitaal verhogen of verminderen.

De aandelen waarop in geld wordt ingeschreven, moeten eerst worden aangeboden aan de aandeelhouders, naar evenredigheid van het deel van het kapitaal door hun aandelen vertegenwoordigd gedurende een termijn van ten minste vijftien dagen te rekenen van de dag van de openstelling van de inschrijving. Bij opsplitsing van een aandeel in naakte eigendom en vruchtgebruik zal het voorkeurrecht enkel door de naakte eigenaar kunnen worden uitgeoefend. De Algemene Vergadering bepaalt de inschrijvingsprijs waartegen en de periode tijdens dewelke het voorkeurrecht mag worden uitgeoefend.

De Algemene Vergadering die moet beslissen over de kapitaalverhoging kan met inachtneming van de wettelijke voorschriften en in het belang van de Vennootschap, het voorkeurrecht beperken of opheffen, of van de minimumtermijn van vijftien dagen voor de uitoefening van het voorkeurrecht afwijken.

Bij vermindering van het geplaatst kapitaal moeten de aandeelhouders die zich in gelijke omstandigheden bevinden, gelijk worden behandeld, en dienen de overige regels vervat in de artikelen 7:208, 7:209 en 7:210 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen te worden geëerbiedigd.

2° Wettelijke of statutaire beperking van overdracht van effecten

Niet van toepassing.

3° Houders van effecten waaraan bijzondere zeggenschapsrechten verbonden zijn

Niet van toepassing.

4° Controle van enig aandelenplan, voor werknemers

Niet van toepassing.

5° Wettelijke of statutaire beperking van de uitoefening van het stemrecht

Ten aanzien van de vennootschap zijn de aandelen ondeelbaar. Indien een aandeel aan verschillende personen toebehoort of indien de aan een aandeel verbonden rechten zijn verdeeld over meerdere personen, mag de Raad van Bestuur de uitoefening van de eraan verbonden rechten opschorten totdat één enkele persoon wordt aangeduid als zijnde te haren opzichte eigenaar van het aandeel. Ingeval er vruchtgebruik bestaat, wordt de naakte eigenaar van het aandeel door de vruchtgebruiker vertegenwoordigd.

6° Aandeelhoudersovereenkomsten

Smartphoto group heeft geen weet van bestaande aandeelhoudersovereenkomsten. Er zijn geen rechtstreekse of onrechtstreekse banden tussen de Vennootschap en haar belangrijkste aandeelhouders.

7° Regels voor benoeming en vervanging van de leden van het bestuursorgaan en voor wijziging van de statuten van de emittenten

De wettelijke regels zoals voorzien in het Wetboek van vennootschappen zijn van toepassing.

De Algemene Vergadering mag ten allen tijde een bestuurder schorsen of ontslaan.

Zolang de Algemene Vergadering om welke reden ook, niet in een nieuwe benoeming of herbenoeming voorziet, blijven de bestuurders waarvan de opdracht is verstreken in functie. Uittredende bestuurders zijn herbenoembaar. In geval van voortijdige vacature in de Raad van Bestuur, hebben de overblijvende bestuurders het recht voorlopig in de vacature te voorzien totdat de Algemene Vergadering een nieuwe bestuurder benoemt. De benoeming wordt op de agenda van de eerstvolgende Algemene Vergadering geplaatst. Elke op deze wijze benoemde bestuurder beëindigt de opdracht van de bestuurder die hij vervangt.

8° Bevoegdheden van het bestuursorgaan met name wat de mogelijkheid tot uitgifte of inkoop van eigen aandelen betreft

Eigen aandelen

De Buitengewone Algemene Vergadering van 9 mei 2018 heeft de Raad van Bestuur uitdrukkelijk gemachtigd om overeenkomstig de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, haar eigen aandelen of winstbewijzen te verkrijgen door aankoop of ruil, of te vervreemden, zonder dat een voorafgaand besluit van de Algemene Vergadering vereist is, rechtstreeks of door een persoon die handelt in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap, of door een rechtstreekse dochtervennootschap in de zin van artikel 7:221 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, indien deze verkrijging of vervreemding noodzakelijk is ter vermindering van een dreigend ernstig nadeel voor de Vennootschap.

Deze machtiging is geldig voor een periode van drie jaar vanaf de bekendmaking van bovenvermelde beslissing in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad, zijnde tot 31 mei 2021. Overeenkomstig artikel 7:215 paragraaf 1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, kan deze machtiging worden hernieuwd.

De eigen aandelen in het bezit van de vennootschap opgenomen in de 'Eurolist by Euronext' kunnen door de Raad van Bestuur vervreemd worden zonder de voorafgaande toestemming van de Algemene Vergadering.

De Algemene Vergadering van 9 mei 2018 heeft de Raad van Bestuur bovendien gemachtigd om het krachtens artikel 7:215 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen maximum toegelaten aantal aandelen door aankoop of ruil te verkrijgen aan een prijs gelijk aan ten minste vijftientig ten honderd (85%) en ten hoogste honderdvijftien ten honderd (115%) van de laatste slotkoers waaraan deze aandelen genoteerd werden op de 'Eurolist by Euronext' op de dag voorafgaand aan die aankoop of ruil. Deze machtiging geldt voor een periode van vijf jaar te rekenen vanaf de bekendmaking van deze beslissing in de Bijlagen tot het Belgisch Staatsblad (tot 31 mei 2023) en kan, overeenkomstig artikel 7:215 paragraaf 1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, hernieuwd worden.

Aandelenoptieplan

Er is momenteel geen aandelenoptieplan.

Warrantenplan

Er zijn momenteel geen uitstaande warranten.

9° Belangrijke overeenkomsten waarbij de Vennootschap partij is inzake een openbaar overnamebod
Niet van toepassing.

10° Overeenkomsten tussen de Vennootschap en haar bestuurders of werknemers die in vergoedingen voorzien wanneer, naar aanleiding van een openbaar overnamebod, de bestuurders ontslag nemen of zonder geldige reden moeten afvloeien, of de tewerkstelling van de werknemers beëindigd wordt
Niet van toepassing.

Maatschappelijk verantwoord ondernemen

Smartphoto hecht er belang aan maatschappelijk verantwoord te ondernemen, met aandacht voor economische meerwaarde, de mens en respect voor het milieu. Onze inspanningen zijn gericht op de belangen van alle stakeholders: onze klanten, onze medewerkers, onze partners en leveranciers, onze aandeelhouders met verantwoordelijkheid voor het milieu en de maatschappij.

Onze klanten

Via ons motto 'smart.simple.smile' helpen we onze klanten om betaalbare gepersonaliseerde producten van hoge kwaliteit te maken. De noden van de klant staan hierbij steeds centraal.

Op regelmatige tijdstippen peilen we naar de tevredenheid van onze klanten. Via de Net Promotor Score (NPS) meten we wat onze klant echt wil en op basis van de opmerkingen kunnen we bijsturen en verbeteringen inbouwen die de tevredenheid van onze klanten nog verder kan verhogen.

Via de sociale mediakanalen (Facebook, Twitter, Instagram, Pinterest, LinkedIn) kunnen we ook actief in dialoog gaan met onze klanten waardoor we onze dienstverlening verder kunnen verbeteren.

Onze klanten kunnen met vragen, suggesties of klachten over een smartphoto product of over de smartphoto website terecht bij onze klantendienst die klaar staat om te helpen. Het team is bereikbaar via email, telefonisch of per brief. De klant kan misschien ook al een antwoord terugvinden op de website in de lijst van meest gestelde vragen.

Smartphoto hecht ook een groot belang aan de privacy en security van de gegevens van onze klanten. In de Algemene Privacyverklaring, die terug te vinden is op de website, is opgenomen wat smartphoto met de gegevens doet en de juridische gronden waarop dit gebaseerd is. Deze "Algemene Privacyverklaring" regelt de verwerking van de persoonsgegevens in overeenstemming met de Europese Verordening 2016/679 van 27 april 2016 betreffende de bescherming van persoonsgegevens (ook de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) of "GDPR" genoemd). Deze Algemene Privacyverklaring bevat tevens de rechten en plichten van de klanten ten aanzien van smartphoto. Op regelmatige tijdstippen en indien nodig, wordt deze herwerkt of geüpdatet.

Onze hard- en software wordt beveiligd om te voorkomen dat externen toegang zouden krijgen tot confidentiële gegevens.

Onze medewerkers

Diversiteit

De aandacht voor diversiteit maakt deel uit van het HR-beleid van smartphoto als groep. De diversiteit onder de medewerkers biedt immers gelijke kansen en gelijkheid van verloning, wat zorgt voor een hoog niveau van engagement.

Smartphoto hecht belang aan een dynamische werkomgeving waarbij naast de kwaliteiten en motivatie van de medewerkers, ook de diversiteit op vlak van leeftijd, gender, gearardheid, handicap, etnische afkomst of nationaliteit belangrijk is.

Op groepsniveau vertegenwoordigen de vrouwen 66,3% van de medewerkers tegenover 33,7% mannen. Bij smartphoto hebben we collega's van 20 tot 65 jaar. Hierbij is 55,8% van de medewerkers jonger dan 45 jaar. Smartphoto stelt 13 verschillende nationaliteiten te werk. Het feit dat de productieactiviteiten en een aantal ondersteunende diensten gecentraliseerd zijn in Wetteren (België) leidt ertoe dat ongeveer 83,3% van de medewerkers de Belgische nationaliteit heeft. Onze medewerkers hebben over het algemeen lange dienstverbanden; zo is de gemiddelde anciënniteit van de medewerkers 14 jaar. Ongeveer één derde van de medewerkers is deeltijds tewerkgesteld.

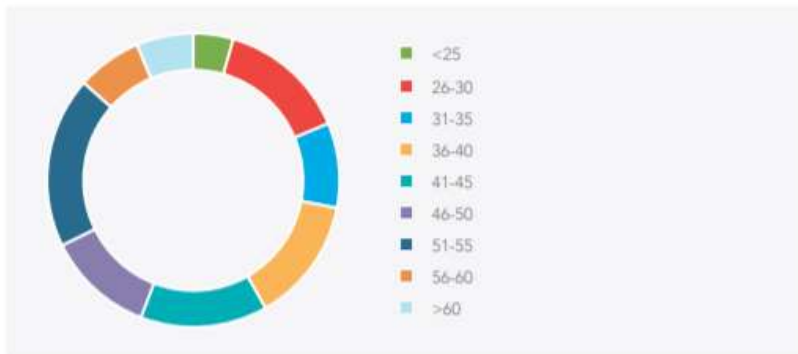
Diversiteit tussen de medewerkers inzake gender in FTE's

Gender	Vrouw	Man	Totaal
Aantal medewerkers	139	71	210
In % van totaal	66,3%	33,7%	100,0%



Diversiteit tussen de medewerkers inzake leeftijd in FTE's

Leeftijd	<25	26-30	31-35	36-40	41-45	46-50	51-55	56-60	>60	Totaal
Aantal medewerkers	9	30	20	29	29	25	40	15	13	210
In % van totaal	4,4%	14,3%	9,3%	13,8%	14,1%	11,9%	18,8%	7,2%	6,3%	100%



Diversiteit tussen de medewerkers inzake type van tewerkstelling in FTE's

Tewerkstellingstype	Voltijds	Deeltijds	Totaal
Aantal medewerkers	151	59	210
In % van totaal	72,1%	27,9%	100%



Veiligheid en gezondheid

Samen met de collega's, brengt men een groot deel van de dag door op het werk. Smartphoto zorgt er voor om deze werktijd zo veilig en gezond mogelijk te laten verlopen.

Zo zijn de volgende maatregelen een aantal voorbeelden voor veiligheid en gezondheid binnen ons bedrijf:

- In de productieafdeling zijn voor alle machines bedienings- en veiligheidsinstructies uitgewerkt;
- Als werknemer is men verplicht alle persoonlijke beschermingsmiddelen (bv. veiligheidsbrillen, veiligheidsschoenen, ed.) die bij de arbeid vereist zijn, te gebruiken volgens de gegeven voorschriften;
- Smartphoto biedt in het najaar, aan al zijn personeelsleden de mogelijkheid voor een gratis griepvaccin;
- Er wordt via preventieve en corrigerende maatregelen continu gestreefd naar het bewaken en verbeteren van de ergonomie;
- Sensibilisatie van de werknemers rond stress en burn-out;

Overleg met sociale partners

Op maandelijkse basis is er formeel overleg met het Comité voor Preventie en Bescherming op de Werkplek (CPBW) en de Ondernemingsraad. Tijdens deze bijeenkomsten leveren medewerkers feedback over het beleid. Er kan van gedachten worden gewisseld waardoor er oplossingen voor problemen worden gevonden.

Communicatie

Een goede communicatie is essentieel voor een goede werking. Bij smartphoto willen we aan onze medewerkers steeds meer en betere informatie geven over het reilen en zeilen in ons bedrijf.

Begin april 2020 wordt er binnen smartphoto een nieuw sociaal intranet opgezet. Met dit nieuwe sociaal intranet wil smartphoto het groepsgevoel versterken, alle informatie en nieuwtjes over de landen heen centraliseren, en een heel nieuw platform aanleveren voor een fijne en optimale start van de werkdag van elke werknemer. Een dergelijk sociaal intranet heeft een aantal voordelen zoals: een toename van de betrokkenheid van medewerkers, meer contact tussen verschillende afdelingen, verbeterde samenwerking, goede doorstroming van informatie van het management naar de werknemers en terug (via Communities), een snellere integratie van nieuwe mensen in de organisatie en de beschikbaarheid van belangrijke informatie bij telewerken.

Onze partners en leveranciers

Smartphoto vindt het belangrijk om op een open, eerlijke en transparante manier met haar partners om te gaan. Tevens gaat de aandacht steeds naar een duurzaam inkoopbeleid en voorraadbeheer.

Onze aandeelhouders

Als genoteerde vennootschap hecht smartphoto group belang aan een open en simultane communicatie met de aandeelhouders en beleggers zoals de publicatie van het Jaarverslag en het Halfjaarlijks financieel verslag, de publicatie van de persberichten en het aparte hoofdstuk 'Investeerders' op de website www.smartphotogroup.com.

Onze verantwoordelijkheid tegenover het milieu

Eén van de uitdagingen van smartphoto voor de komende jaren is het verder reduceren van haar ecologische voetafdruk. Door inspanningen te blijven leveren en nieuwe initiatieven tot verbetering van de energie-efficiëntie vermindert onze impact op het milieu. Zo hebben bijvoorbeeld de volgende aanpassingen hiertoe reeds bijgedragen:

- Al onze papiersoorten zijn 'FSC' gekeurd. Het FSC-keurmerk garandeert een verantwoorde herkomst uit duurzaam beheerde bossen en/of recycling.
- De verpakking voor het verzenden van onze producten van wanddecoratie en fotoboeken bestaat uit gerecycleerd karton. We weren zoveel mogelijk het gebruik van plastics in de verpakkingen.
- Voor het verpakken van sommige breekbare geschenkproducten wordt er gerecycleerd materiaal gebruikt.
- Voor de bedrukking van de producten uit harde materialen, zoals canvas en plaatmateriaal, wordt enkel nog latexinkt en UV inkt gebruikt; minder schadelijke inktsoorten dan de vroegere gebruikte solvent inkten.
- De systematische overschakeling naar LED-verlichting, wat het elektriciteitsverbruik drastisch vermindert.

Bij smartphoto streven we er voortdurend naar om processen te ontwikkelen die minder materiaal vereisen of ecologisch meer verantwoord materiaal toelaten, die ons energieverbruik reduceren en die de restafval verminderen. Ook kleinere aanpassingen dragen hiertoe bij, zoals bijvoorbeeld, de plastic bekertjes en roerstaafjes aan de koffiemachines die werden vervangen door bekertjes uit gerecycleerd karton en houten roerstokjes. In al onze kantoren schakelt de verlichting aan of uit op basis van bewegingssensoren. Dit en nog zoveel andere kleine acties leiden niet alleen tot minder belasting van het milieu maar ook tot een betere bewustwording van onze mogelijk impact bij de medewerkers.

Onze verantwoordelijkheid tegenover de maatschappij

smartphoto ondersteunt initiatieven die bijdragen aan goede doelen en gemeenschapsinitiatieven. Deze steun wordt op verschillende manieren gerealiseerd: een financiële bijdrage, een verdubbeling van de bedragen die door smartphoto medewerkers werden ingezameld, maar ook in de vorm van producten. Zo leverde smartphoto bijvoorbeeld troostprijzen voor de klassen die tweede of derde werden met de fotowedstrijd van Bednet. Afhankelijk van de leeftijd van de kinderen, waren dit bellenblazen, fotoposters, canvassen, draagtassen of fotoschriften.

De initiatieven die smartphoto het afgelopen jaar steunde, zijn: Bednet, Kinderkankerfonds, Kom op tegen Kanker, Rospot, Think Pink.

VOORSTELLEN AAN DE ALGEMENE VERGADERING

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor:

- de jaarrekening afgesloten op 31 december 2019 met inbegrip van de sociale balans, in de voorgelegde vorm goed te keuren;
- de bestemming van het resultaat goed te keuren;
- het remuneratieverslag goed te keuren;
- kwijting te verlenen aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2019;
- de bestuurders te herbenoemen, hun vergoeding en onafhankelijkheid vast te stellen; en
- de Commissaris te herbenoemen en diens vergoeding vast te stellen.

Wetteren, 27 maart 2020



Voor de Raad van Bestuur
Stef De corte,
vaste vertegenwoordiger van Acortis BV,
Gedelegeerd bestuurder