

Remuneratieverslag

Het remuneratieverslag geeft een algemeen overzicht van de vergoedingen die werden toegekend in 2020, aan de niet-uitvoerende bestuurders en aan de uitvoerend bestuurder. De hierna opgenomen vergoedingen stemmen overeen met artikel 3:6, §3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen (het “WVV”), met de Belgische Corporate Governance Code 2020 (“Code 2020”) en met het remuneratiebeleid van de Vennootschap dat van toepassing is sinds 2020.

Het Remuneratiecomité doet aanbevelingen aan de Raad van Bestuur inzake (i) het remuneratiebeleid en (ii) de individuele remuneratie van de bestuurders, de personen belast met de leiding bedoeld in artikel 3:6 §3, laatste lid, en de personen belast met het dagelijks bestuur. Deze aanbevelingen worden onderworpen aan de goedkeuring door de Raad van Bestuur en de aandeelhouders op de Jaarlijkse Algemene Vergadering.

Het remuneratiebeleid van smartphoto group is opgemaakt in overeenstemming artikel 7:89/1 van het WVV en, voor zover geen afwijkingen werden opgenomen in de verklaring van deugdelijk bestuur, met de aanbevelingen van de Code 2020. Het remuneratiebeleid zal ter goedkeuring voorgelegd worden aan de Algemene Vergadering van 12 mei 2021. Daarna zal bij iedere materiële wijziging en ten minste om de vier jaar het remuneratiebeleid ter goedkeuring voorgelegd worden aan de Algemene Vergadering van de Vennootschap.

Remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders in 2020

Overeenkomstig het remuneratiebeleid van smartphoto group NV, ontvangen de niet-uitvoerende bestuurders elk een vaste 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 vaste 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 vaste vergoeding van EUR 2 500.

Het totaal aan bestuursvergoedingen aan niet-uitvoerende bestuurders uitgekeerd voor het boekjaar 2020 bedraagt EUR 95 000; voor 2019 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 stopzetting van hun mandaat als bestuurder, voorziet in enige uitkering.

De niet-uitvoerende bestuurders ontvangen geen variabele remuneratie, pensioenen of andere componenten van remuneratie. Bijgevolg is de hen toegekende vaste remuneratie, zoals hierboven beschreven, de volledige remuneratie dat aan hen wordt toegekend.

De bestuurders houden in totaal 4 507 aandelen van de Vennootschap in eigen naam aan. Bepaalde bestuurders vertegenwoordigen een andere referentieaandeelhouder, en zijn onrechtstreeks aandeelhouder. Een beeld van deze indirecte belangen is te vinden op pagina 51 van dit document.

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

Remuneratie van de uitvoerende bestuurder in 2020

De vergoeding van de uitvoerende bestuurder wordt bepaald door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Remuneratiecomité, overeenkomstig het remuneratiebeleid van smartphoto group NV.

In 2020 bedraagt de vaste vergoeding EUR 385 (000). De variabele remuneratie behelst een cashbonus die afhankelijk is van de gerealiseerde prestaties van de Vennootschap tegenover de vooropgestelde doelstellingen en bedraagt over het boekjaar 2020 EUR 147 (000). De overige remuneratiecomponenten bedragen EUR 3 (000). De totale vergoeding voor de uitvoerende bestuurder over het boekjaar 2020 bedraagt aldus EUR 535 (000).

Een deel van de vergoeding van de huidige uitvoerende bestuurder is prestatiege-relateerd 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 smartphoto group NV.

De remuneratie van de uitvoerende bestuurder is een afwijking op principe 7.8 van de Code 2020 die stelt dat het variabele gedeelte van het remuneratiepakket van de uitvoerende bestuurder gekoppeld is aan de globale prestaties van de vennootschap en de individuele prestaties. Desalniettemin de variabele remuneratie van de uitvoerende bestuurder in principe gekoppeld is aan de globale prestaties van de Vennootschap, zijn het de individuele prestaties van de uitvoerende bestuurder die aan de basis liggen van

het realiseren van deze globale doelstellingen en is het zijn verdienste als gedelegeerd bestuurder die de dagelijkse leiding van de Vennootschap op zich neemt.

In afwijking op principe 7.12 van de Code 2020 bestaat er tussen de heer Stef De corte, vaste vertegenwoordiger van Acortis BV en de Vennootschap geen terugvorderingclausule om betaalde variabele remuneratie terug te vorderen, of de betaling van variabele remuneratie in te houden, noch zijn er omstandigheden gespecificeerd waarin dit aangewezen zou zijn, voor zover wettelijk afdwingbaar.

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

Remuneratie en belangen van de uitvoerende bestuurder (in € '000)

Uitvoerend bestuurder	Vaste remuneratie-component ⁽¹⁾	Variabele remuneratie-component ^{(1) (2)}	Overige remuneratie-componenten ⁽³⁾
Stef De corte ⁽⁴⁾	-385	-147	-3

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

⁽²⁾ De variabele component wordt bepaald in functie van een bonusplan dat elk jaar door het Remuneratiecomité wordt beoordeeld. 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.

Bijgevolg bedraagt de vaste en variabele remuneratie respectievelijk 72% en 27% van de totale remuneratie ontvangen door de uitvoerende bestuurder.

Losstaand van de hierboven vermelde remuneratie, houdt Acortis BV, vast vertegenwoordigd door Stef De corte, op datum van 31 december 2020 aandelen smartphoto group NV aan (details zijn terug te vinden in de beknopte biografie van de leden van de Raad van Bestuur). In afwijking op principe 7.9 van de Code 2020 is er geen minimumdrempel bepaald van aandelen die moet aangehouden worden.

Informatie over het remuneratiebeleid overeenkomstig artikel 7:91 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

Het remuneratiebeleid bepaalt dat de variabele vergoeding een vierde of minder bedraagt van de totale jaarlijkse vergoeding. Over het boekjaar 2020 bedraagt de

variabele remuneratiecomponent 27% van de totale vergoeding en de vaste remuneratie 72% van de totale vergoeding. Overeenkomstig het remuneratiebeleid en het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, vraagt de Raad van Bestuur, op advies van het Remuneratiecomité, expliciet de goedkeuring van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. De goedkeuring wordt als een afzonderlijk agendapunt opgenomen op de Algemene Vergadering van 12 mei 2021.

Vertrekvergoeding

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

Overige informatie overeenkomstig artikel 3:6, §3

De jaarlijkse evolutie van de remuneratie, van de ontwikkeling van de prestaties van de Vennootschap en van de gemiddelde verloning van de andere werknemers van de Vennootschap, worden hierna in tabelvorm opgenomen; evenals de ratio tussen de hoogste en de laagste remuneratie binnen de Vennootschap.

Evolutie van de remuneratie	2016	2017	2018	2019	2020
Jaarlijkse vergoeding niet-uitvoerende bestuurders ⁽¹⁾	0%	0%	0%	0%	0%
Uitvoerend bestuurder ⁽²⁾	10,0%	-8,1%	2,2%	2,2%	12,0%
Wijziging in prestaties van de Vennootschap ⁽³⁾	7,1%	44,5%	5,3%	27,2%	34,9%
Wijziging in gemiddelde verloning van de andere werknemers ⁽⁴⁾	8,4%	-2,1%	0,4%	4,7%	-3,1%
Ratio tussen hoogste remuneratie en laagste remuneratie ⁽⁵⁾	9,6%	9,8%	10,2%	10,3%	10,2%

⁽¹⁾ De evolutie van de jaarlijkse vergoeding van de niet-uitvoerende bestuurders wordt gemeten door de jaarlijkse vergoeding voor een niet-uitvoerend bestuurder over het boekjaar te delen door de jaarlijkse vergoeding over het voorafgaande boekjaar.

⁽²⁾ De evolutie van de vergoeding van de uitvoerend bestuurder wordt gemeten door de jaarlijkse vergoeding (vast en variabel deel) van de uitvoerende bestuurder over het boekjaar te delen door de jaarlijkse vergoeding over het voorafgaande boekjaar.

⁽³⁾ De wijziging in prestaties van de Vennootschap wordt gemeten door de EBITDA over het boekjaar te delen door de EBITDA over het voorafgaande boekjaar.

⁽⁴⁾ Wijziging in gemiddelde verloning (uitgedrukt in voltijdse equivalenten) van de andere werknemers.

⁽⁵⁾ Ratio tussen de vaste vergoeding van de uitvoerende bestuurder en de laagste verloning (in voltijdse equivalenten) van de andere werknemers.