



smartphoto group NV

Jaarlijkse Algemene Vergadering
van Aandeelhouders

10 mei 2023

AGENDA

1. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2022
2. Bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022
3. Bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag
4. Bespreking van de verslagen van de Commissaris met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022
5. Bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 met inbegrip van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat
6. Kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2022
7. Herbenoeming bestuurders, vaststelling vergoeding en vaststelling onafhankelijkheid
8. Benoeming Commissaris, vaststelling vergoeding
9. Varia

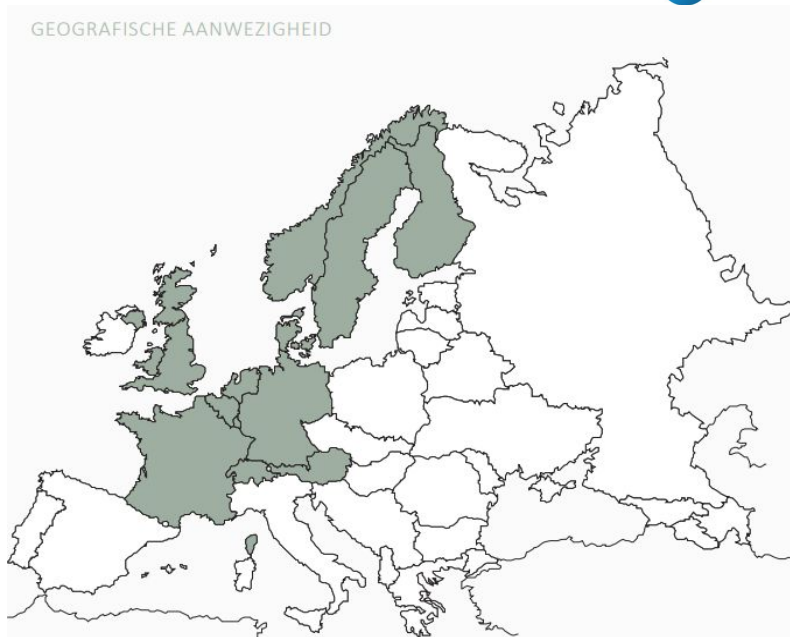
Agendapunt 1

Bespreking van de **geconsolideerde jaarrekening** betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2022



SMARTPHOTO GROUP

- ❑ **Innovatieve e-commercegroep**, actief in 12 Europese landen
- ❑ Met **productiesites** in België:
 - Kwatrecht (Wetteren)
 - Vantegem (Wetteren): extra faciliteit sinds Q3 2020
 - Ardoorie (naYan)
- ❑ **Lokale teams** in Wetteren, Ardoorie, Hengelo, Pratteln en Malmö voor de klantendienst en de marketing
- ❑ E-commerce van B2C gepersonaliseerde producten zoals fotoboeken, kaarten en geschenken, via smartphoto™
- ❑ **B2B e-commerce** via de verkoop van geschenkpakketten op maat via Gift.be en GiftsforEurope.com en ‘**E-commerce as a Service (EaaS)-diensten**’ voor internationale merken op zoek naar groei, via naYan
- ❑ Volledig gehost op het **Google Cloud platform**
- ❑ Sterke focus op **mobiel**
- ❑ De **klant** nog meer centraal en smartphoto steeds **menselijker** in deze digitale wereld



België	smartphoto	Finland	smartphoto
	Spector	Denemarken	smartphoto
Luxemburg	smartphoto	Zwitserland	smartphoto
Nederland	smartphoto	Duitsland	smartphoto
Frankrijk	smartphoto	Oostenrijk	smartphoto
Zweden	smartphoto	Verenigd Koninkrijk	smartphoto
Noorwegen	smartphoto	EU	smartphoto

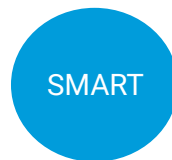
Via naYan is smartphoto group niet alleen actief in heel Europa maar ook in de Verenigde Staten van Amerika

smartphoto

Onze missie

We helpen sociaal actieve jonge mama's en families om betaalbare gepersonaliseerde producten van hoge kwaliteit te creëren, geven en delen

Onze waarden



Betaalbare producten
Hoge kwaliteit
Oplossingen bieden



Eenvoudig
Snel
Op maat



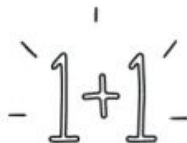
Inspirerend
Klanten
Mensen
Planeet

Smartphoto, een innovatief e-commercebedrijf

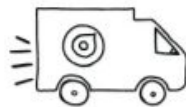
- ❑ Top 10 e-commerce in België (over alle sectoren heen)
- ❑ Top 5 foto e-commerce in Europa
- ❑ 5 keer op rij winnaar van een SafeShops Award
- ❑ 4 keer winnaar van de BeCommerce Award in onze categorie, en in 2021 winnaar van de BeCommerce Advertising Award
- ❑ Meer dan 1 miljoen unieke bezoekers per maand, met pieken tot 2 miljoen
- ❑ Van prints naar full e-commerce website met ondertussen meer dan 500 verschillende producten
- ❑ Volledig gehost op het Google Cloud platform: verhoging schaalbaarheid, nog makkelijker opvangen van de pieken tijdens het jaar, en verhoging veiligheid van de data



De grootste keuze
aan fotoproducten



Super eenvoudig
om te maken



Snelste levering
in België



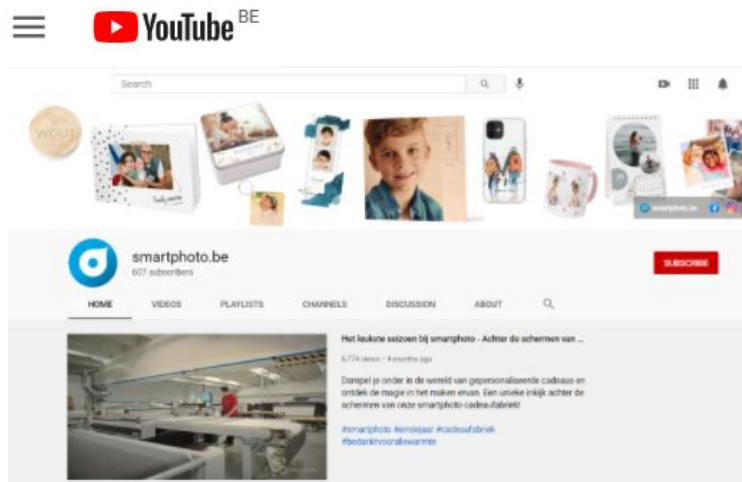
Taalfoutje gemaakt?
Gratis herdruk!

Onze pijlers

- ❑ Steeds hogere focus op **mobiel**
- ❑ Steeds meer **gepersonaliseerde** producten
 - ❑ Met foto
 - ❑ Met symbool, naam of quote
 - ❑ Gegraveerd
 - ❑ Geborduurd
- ❑ Nog **snellere levering**
 - ❑ Elk product is uniek, geproduceerd in **gemiddeld 48u**
 - ❑ Meer dan **2,7 miljoen pakjes per jaar**, op topdagen wel 40 000 pakjes
 - ❑ Snelle **levering** in heel Europa **binnen enkele dagen** na productie
 - ❑ Uitbreiding aantal producten met supersnelle levering 'Vandaag besteld, **morgen in huis**' → In 2022 reeds mogelijk voor 125 verschillende producten



Ons contact met de klant via social media



- ❑ Een van de marktleiders in B2B e-commerce distributie in Europa
 - B2B 'E-commerce as a Service' (EaaS) voor internationale merken op zoek naar groei en
 - B2B verkoop aan bedrijven van persoonlijke geschenkpakketten met chocolade, alcohol, fruit of bloemen via websites als Gift.be en GiftsforEurope.com
- ❑ De productieactiviteiten zijn gecentraliseerd in Ardoie
- ❑ Continu op zoek naar innoverende geschenkideeën
- ❑ Sterke focus op persoonlijke aanpak



Jaarresultaten 2022

Smartphoto group groeit opnieuw sterk in omzet en winstgevendheid

Voorstel tot dividend

- ❑ Stijging van de **bedrijfsopbrengsten** van 63 052K euro in 2021 tot 76 295K euro in 2022 (+21,0%).
- ❑ De **EBITDA** stijgt van 10 189K euro in 2021 tot 12 969K euro in 2022 (+27,3%).
- ❑ Met een omzet van 15 472K euro en een EBITDA van 2 735K euro droeg de divisie B2B (naYan) vanaf het eerste volledige jaar ook bij tot de groei en de rendabiliteit van de groep.
- ❑ Het **nettoresultaat** bedraagt 5 490K euro in 2022 en is dus stabiel gebleven in vergelijking met 2021.
- ❑ Toename van de **nettogeldmiddelen** met 2 213K euro (+13,7%) van 16 194K euro in 2021⁽¹⁾ naar 18 407K euro in 2022, en dit niettegenstaande de dividenduitkering, de additionele inkoop van eigen aandelen en de verdere investeringen in groei.
- ❑ Gezien de groep significant sterker staat door de geslaagde integratie van naYan, voorstel tot uitkering van een **brutodividend** over 2022 van 1,0 euro per aandeel (of een stijging met 53,8%).

⁽¹⁾ De cijfers over boekjaar 2021 betreffen herziene cijfers.

Jaarresultaten 2022

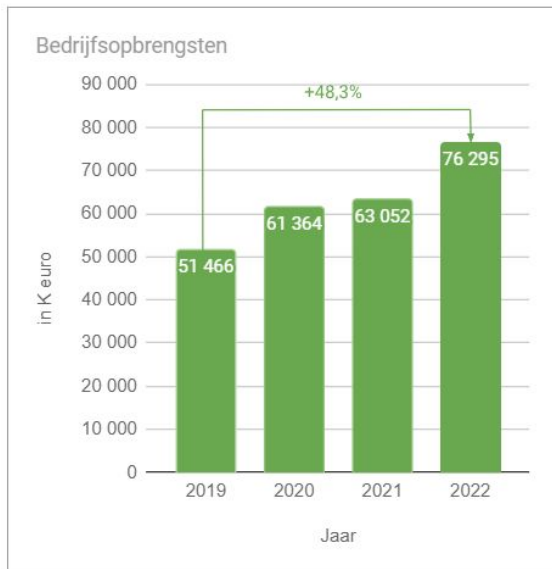
Geconsolideerde kerncijfers 2022

in K euro	2021	2022	Δ in % 2022
Bedrijfsopbrengsten	63 052	76 295	21,0%
Winst/verlies (-) uit de bedrijfsactiviteiten, vóór niet-recurrente elementen (REBIT)	7 433	9 850	32,5%
Winst/verlies (-) uit de bedrijfsactiviteiten (EBIT)	7 116	9 850	38,4%
Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen uit de bedrijfsactiviteiten	3 073	3 119	1,5%
Winst/verlies (-) uit de bedrijfsactiviteiten vóór niet-recurrente elementen, gecorrigeerd voor afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen (REBITDA).	10 506	12 969	23,4%
Niet-recurrente elementen uit de bedrijfsactiviteiten	-317		
Winst/verlies (-) uit de bedrijfsactiviteiten, gecorrigeerd voor afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen (EBITDA)	10 189	12 969	27,3%
Financieel resultaat	-195	-1 416	-625,6%
Waardeverminderingen en voorzieningen uit de financiële resultaten	128	-1 353	-
Winst/verlies (-) vóór belastingen (EBT)	6 921	8 434	21,9%
Winst/verlies (-) vóór belastingen, gecorrigeerd voor afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	10 121	10 200	0,8%
Winstbelastingbaten/-lasten (-)	-1 421	-2 944	-107,2%
Uitgestelde belastingen	666	2 301	245,6%
Winst/verlies (-) over de periode	5 500	5 490	-0,2%
Winst/verlies (-) over de periode, gecorrigeerd voor afschrijvingen, waardeverminderingen, voorzieningen en uitgestelde belastingen	9 367	9 558	2,0%
Winst/verlies (-) over de periode toerekenbaar aan de aandeelhouders van de moedermaatschappij	5 500	5 490	-0,2%

Evolutie 2022 (delta met 2021)

EBITDA	+ 2 780
Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	- 46
Financieel resultaat	- 1 221
Winst voor belastingen	+ 1 513
Winstbelastingen	- 1 523
Winst over de periode	- 10

Evolutie bedrijfsopbrengsten

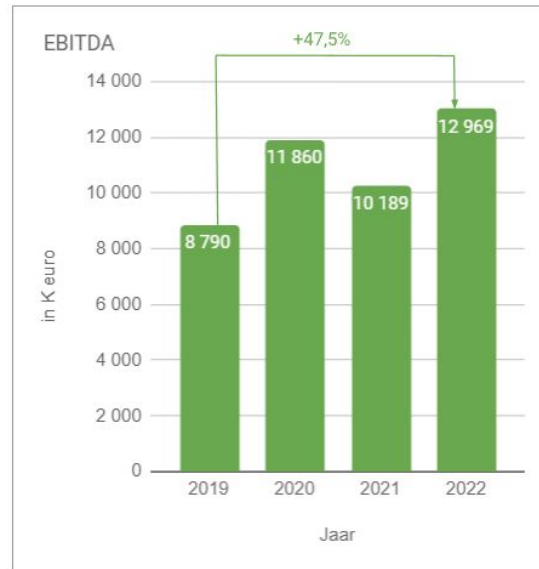


Stijging van de bedrijfsopbrengsten in 2022 met 21,0% van 63 052K euro in 2021 tot 76 295K euro in 2022.

Tegenover 2019, als vergelijking zonder de invloed van Corona, zijn de bedrijfsopbrengsten van de groep toegenomen van 51 466K euro naar 76 295K euro, een stijging met 48,3%.

CAGR over de laatste 4 jaren → 14,0%

Evolutie EBITDA

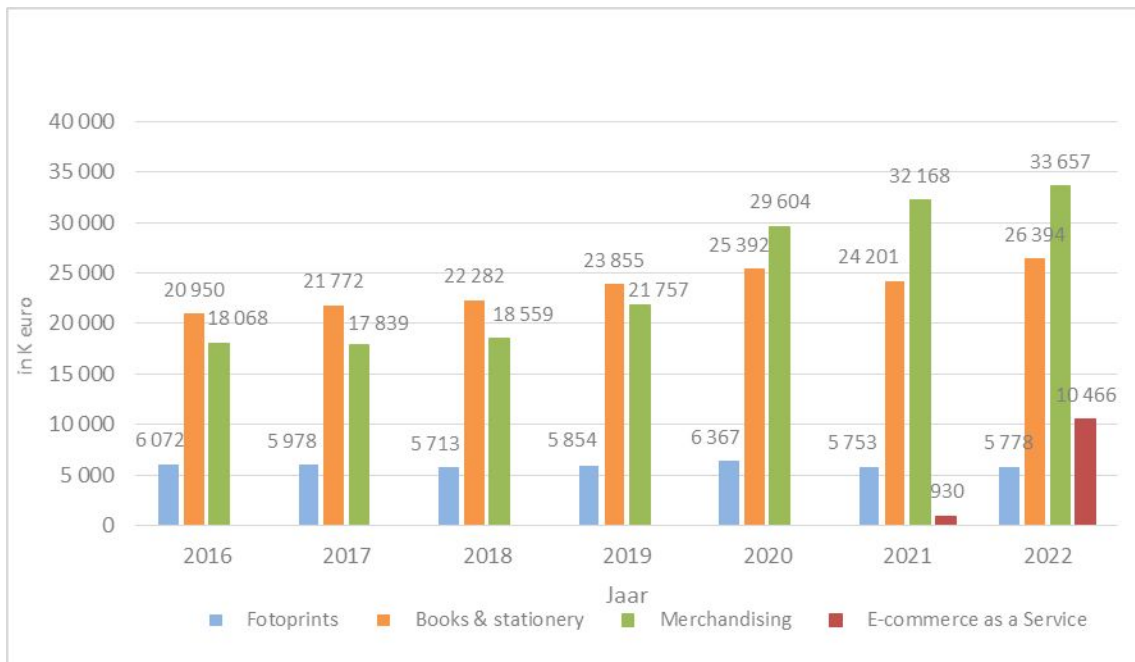


Stijging van de EBITDA in 2022 met 27,3% van 10 189K euro in 2021 tot 12 969K euro in 2022.

Tegenover 2019 is de EBITDA toegenomen met 47,5%.

CAGR over de laatste 4 jaren → 13,8%

Informatie over producten en diensten



Nieuwe producten door onder andere:

- Uitbreiding productcategorieën zoals Smart2give personaliseerbare geschenkbboxen, communie- of lentefeestproducten
- Nieuwe ontwikkelingen in technologie zoals de toevoeging van een videoboodschap via 'Augmented Reality' (AR) aan een geschenk
- Nieuwe toepassingen zoals graveren en broderie

Nieuwe themadesigns

Nieuwe klanten voor EaaS

Financieel resultaat

in K euro	2021	2022
Financiële lasten uit rentedragende financiële verplichtingen	-97	-107
Financiële lasten uit leaseverplichtingen	-54	-79
Nettomeerwaarde/-minderwaarde (-) op realisatie overige vorderingen en financiële activa	-33	-876
Nettowisselkoerswinsten/-verliezen (-)	8	-300
Overige financiële opbrengsten/kosten (-)	-20	-54
Nettofinancieringskosten	-195	- 1 416

Wijziging financieel resultaat van - 195K euro tot - 1 416K euro door hoofdzakelijk:

- Hogere financiële lasten uit rentedragende verplichtingen - 10
- Hogere financiële lasten uit leaseverplichtingen - 26
- Mutatie nettominderwaarde m.b.t. overige vorderingen - 843
- Negatieve impact van de wisselkoerswinsten/-verliezen (-) - 308
- Overige - 34

De nettowisselkoersverliezen bedragen in 2022 - 300K euro en omvatten voornamelijk de negatieve impact van de wisselkoersverschillen m.b.t. transacties in CHF, NOK, SEK en USD

Winstbelastingbaten/-lasten (-)

in K euro	2021	2022
Actuele belastingen op het resultaat		
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	-768	-653
Aanpassingen aan belastingen van voorgaande perioden	13	11
	-755	-642
Uitgestelde belastingen		
Ontstaan en terugname van tijdelijke verschillen	-666	-2 301
	-666	-2 301
Belastingbaten/-kosten (-) opgenomen in de gerealiseerde resultaten	-1 421	-2 944

Actuele belastingen op het resultaat - 642

Uitgestelde belastingen - 2 301
bestaande uit:

Uitgestelde belastingvorderingen

- Aangroei + 356
- Wijziging m.b.t. voorziening pensioenplannen - 1
- Aanwending - 2 678

Uitgestelde belastingverplichtingen

- Aanwending + 22

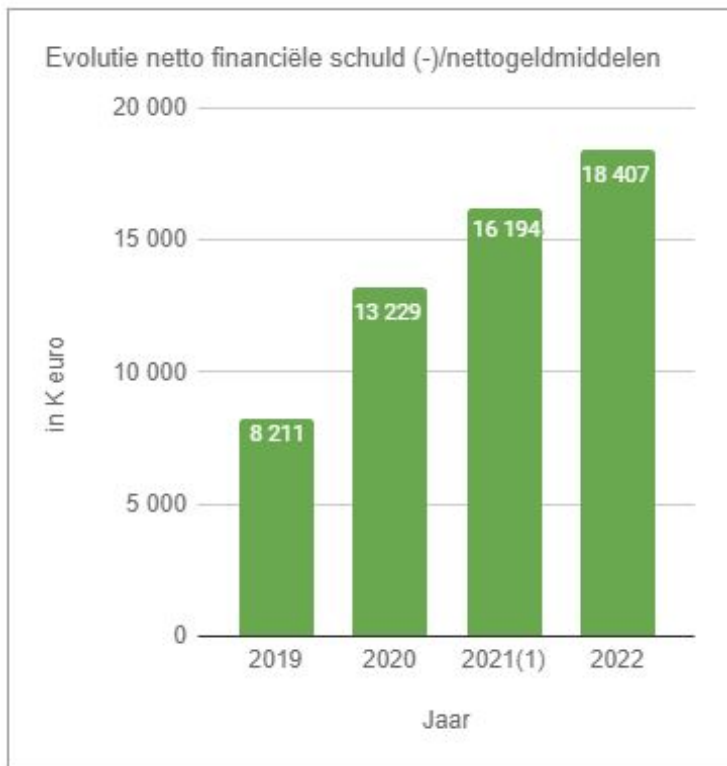
Kerncijfers balans

in K euro	2021 ⁽¹⁾	2022	Δ in % 2022
Balanstotaal	82 362	82 886	0,6%
Bruto financiële schuld (-)	-3 800	-5 736	-51,0%
Netto financiële schuld (-)/Nettogeldmiddelen	16 194	18 407	13,7%
Totaal eigen vermogen	48 939	48 627	-0,6%
Solvabiliteitsratio	59,4%	58,7%	-1,3%
Liquiditeitsratio	128,7%	127,8%	-0,7%

⁽¹⁾ De cijfers over boekjaar 2021 betreffen herziene cijfers.



Evolutie netto financiële schuld (-)/nettogeldmiddelen



⁽¹⁾ De cijfers over boekjaar 2021 betreffen herziene cijfers.

Evolutie van een kasoverschot van
16 194K euro naar 18 407K euro

+ 2 213

Deze toename is het gevolg van:

- De gerealiseerde 'free cash flow'
- Gecompenseerd door:
 - De investeringen in materiële vaste activa en immateriële activa voor 2 735K euro
 - De betaling van het dividend aan de aandeelhouders voor 2 421K euro
 - De inkoop eigen aandelen voor 3 284K euro
 - De terugbetaling van de rentedragende financiële verplichtingen voor 473K euro
 - De nettotoename van de leaseverplichtingen voor 2 409K euro

ACTIVA	(in K euro)	2021 ⁽¹⁾	2022
<u>Vaste activa</u>			
Materiële vaste activa		17 031	16 789
Met een gebruiksrecht overeenstemmende activa		954	3 350
Goodwill		17 220	17 220
Immateriële activa		3 136	3 194
Overige financiële activa		0	0
Handelsvorderingen en overige vorderingen		386	96
Uitgestelde belastingvorderingen		10 341	7 995
Vaste activa		49 069	48 643
<u>Vlottende activa</u>			
Voorraden		4 030	3 956
Handelsvorderingen en overige vorderingen		9 248	6 052
Overige financiële activa		3	3
Geldmiddelen en kasequivalenten		19 994	24 143
Actuele belastingvorderingen		18	88
Vlottende activa		33 293	34 243
TOTAAL VAN DE ACTIVA		82 362	82 886

⁽¹⁾ De cijfers over boekjaar 2021 betreffen herziene cijfers.

Vaste activa

Afname van de **materiële vaste activa** - 243

- Investerings + 1 434
 - Productiemachines en inrichting gebouwen
 - Renovaties m.b.t. gebouw te Kwatrecht (Wetteren)
 - Vernieuwing bureaumeubilair
- Afschrijvingen van het boekjaar - 1 659
- Overdrachten en buitengebruikstellingen - 18

Toename van de **met een gebruiksrecht overeenstemmende activa** + 2 395

- Investerings + 3 123
- Afschrijvingen van het boekjaar - 759
- Overige + 31

Toename van de **immateriële activa** + 58

- Investerings in vnl. mobiele toepassingen, zoals verdere migratie van het webplatform naar mobile first en de cloud, modernisering van de beheers-tools en de upgrade van de customer service software. Hiervan zijn 1 271K euro intern gegenereerd. + 1 301
- Afschrijvingen van het boekjaar - 1 242

Afname van de **langetermijnhandelsvorderingen en overige vorderingen** - 290

Nettoafname **uitgestelde belastingvorderingen** - 2 346

Activa

ACTIVA	(in K euro)	2021 ⁽¹⁾	2022
<u>Vaste activa</u>			
Materiële vaste activa		17 031	16 789
Met een gebruiksrecht overeenstemmende activa		954	3 350
Goodwill		17 220	17 220
Immateriële activa		3 136	3 194
Overige financiële activa			
Handelsvorderingen en overige vorderingen		386	96
Uitgestelde belastingvorderingen		10 341	7 995
Vaste activa		49 069	48 643
<u>Vlottende activa</u>			
Vorraden		4 030	3 956
Handelsvorderingen en overige vorderingen		9 248	6 052
Overige financiële activa		3	3
Geldmiddelen en kasequivalenten		19 994	24 143
Actuele belastingvorderingen		18	88
Vlottende activa		33 293	34 243
TOTAAL VAN DE ACTIVA		82 362	82 886

Vlottende activa

Vorraden - 74

Afname van de handelsvorderingen en overige vorderingen - 3 196

- Afname handelsvorderingen - 1 135
- Afname overige vorderingen - 1 918
- Afname overlopende rekeningen - 143

Toename van de geldmiddelen en kasequivalenten + 4 149

Toename van de actuele belastingvorderingen + 70

⁽¹⁾ De cijfers over boekjaar 2021 betreffen herziene cijfers.

Eigen vermogen en verplichtingen

EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	(in K euro)	2021 ⁽¹⁾	2022
<u>Totaal eigen vermogen</u>			
Kapitaal		41 381	41 381
Reserves en ingehouden winsten/overgedragen verliezen (-)		1 615	4 684
Herwaarderingsmeerwaarde		6 956	6 956
Ingekochte eigen aandelen (-)		-3 379	-6 663
Omrekeningsreserves		2 366	2 268
Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij in het eigen vermogen		48 939	48 627
Totaal eigen vermogen		48 939	48 627
<u>Langlopende verplichtingen</u>			
Rentedragende financiële verplichtingen		2 363	1 888
Leaseverplichtingen		514	2 690
Handelsverplichtingen en overige verplichtingen		750	
Personeelsverplichtingen		584	594
Voorzieningen		1 133	118
Uitgestelde belastingverplichtingen		2 205	2 183
Langlopende verplichtingen		7 550	7 473
<u>Kortlopende verplichtingen</u>			
Rentedragende financiële verplichtingen		473	476
Leaseverplichtingen		449	682
Handelsverplichtingen en overige verplichtingen		20 996	22 208
Personeelsverplichtingen		2 926	3 099
Actuele belastingverplichtingen		1 028	322
Kortlopende verplichtingen		25 873	26 786
TOTAAL VAN HET EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		82 362	82 886

Evolutie van het totaal eigen vermogen - 312

- Nettowinst van het boekjaar + 5 490
- Dividend over 2021 - 2 421
- Inkoop eigen aandelen - 3 284
- Beweging omrekeningsreserves - 98

⁽¹⁾ De cijfers over boekjaar 2021 betreffen herziene cijfers.

Eigen vermogen en verplichtingen

EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	(in K euro)	2021 ⁽¹⁾	2022
<u>Totaal eigen vermogen</u>			
Kapitaal		41 381	41 381
Reserves en ingehouden winsten/overgedragen verliezen (-)		1 615	4 684
Herwaarderingsmeerwaarde		6 956	6 956
Ingekochte eigen aandelen (-)		-3 379	-6 663
Omrekeningsreserves		2 366	2 268
Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij in het eigen vermogen		48 939	48 627
Totaal eigen vermogen		48 939	48 627
<u>Langlopende verplichtingen</u>			
Rentedragende financiële verplichtingen		2 363	1 888
Leaseverplichtingen		514	2 690
Handelsverplichtingen en overige verplichtingen		750	
Personeelsverplichtingen		584	594
Voorzieningen		1 133	118
Uitgestelde belastingverplichtingen		2 205	2 183
Langlopende verplichtingen		7 550	7 473
<u>Kortlopende verplichtingen</u>			
Rentedragende financiële verplichtingen		473	476
Leaseverplichtingen		449	682
Handelsverplichtingen en overige verplichtingen		20 996	22 208
Personeelsverplichtingen		2 926	3 099
Actuele belastingverplichtingen		1 028	322
Kortlopende verplichtingen		25 873	26 786
TOTAAL VAN HET EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		82 362	82 886

Lang- en kortlopende verplichtingen + 837

Afname rentedragende financiële verplich. - 472

○ Terugbetalingen in 2022 - 471

Toename leaseverplichtingen + 2 409

○ Leaseverplichtingen aangegaan in 2022 + 3 152

○ Terugbetalingen in 2022 - 743

Toename handelsverplichtingen en overige verplichtingen + 462

○ Afname van de overige verplichtingen voor een bedrag van 750K euro aangaande de gedeeltelijke betaling van het nog te betalen saldo van de koopprijs m.b.t. de overname van naYan in december 2021 - 750

○ Toename van kortlopende handels- en overige verplichtingen + 1 212

Afname voorzieningen - 1 015

Toename personeelsverplichtingen + 183

○ Toename pensioenverplichtingen + 10

○ Toename kortlopende personeelsverplichtingen + 173

Afname uitgestelde belastingverplichtingen - 22

○ Afname van belastbare tijdelijke verschillen - 22

Afname actuele belastingverplichtingen - 706

⁽¹⁾ De cijfers over boekjaar 2021 betreffen de herziene cijfers.

Verklaring van niet-financiële informatie - Duurzaamheidsverslag (ESG)

Art. 3:6 §4 WVV is **niet van toepassing** op smartphoto group → de drempel van 500 werknemers is niet overschreden.

‘Corporate Sustainability Reporting Directive’ (CSRD) goedgekeurd en bekendgemaakt in het publicatieblad van de Europese Unie op 14 december 2022.

Smartphoto group dient overeenkomstig de ESRS-standaarden (‘European Sustainability Reporting Standards’) te rapporteren in 2026, over boekjaar 2025.

Afgezien daarvan stelt smartphoto group **vrijwillig** een duurzaamheidsverslag op omdat zij ervan overtuigd is op die manier bij te dragen aan de verhoging van de collectieve betrokkenheid inzake duurzaamheid.

Referentiekader

- Actieplan 2021 en 2022 uitgewerkt binnen het Voka Charter Duurzaam Ondernemen
- Op basis van het model van duurzame ontwikkelingsdoelstellingen van de Verenigde Naties (**UN Sustainable Development Goals** of **SDG's**)

Duurzaamheid bij smartphoto

Uit de analyse van de onderwerpen met een wezenlijke invloed op de activiteiten van smartphoto werden **6 doelstellingen** weerhouden binnen de **drie domeinen**:

- Mens en welzijn
- Milieu en omgeving
- Afval- en grondstoffenbeheer



Realisaties 2022

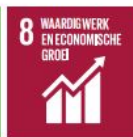
Mens en welzijn

Onderzoek verrichten naar een gezondheidsprogramma voor werknemers

Promoten van het belang van gezonde voeding

Bedingen van ethisch zakendoen bij onze leveranciers

Lokaal initiatief steunen voor behoeftige mensen



- 3** Bevorderen van mentale gezondheid en welzijn
- 3** Verzekeren van een goede gezondheid en promoten van welzijn voor alle leeftijden
- 12** Garanderen dat mensen zich bewust zijn over levensstijlen die in harmonie zijn met de natuur
- 8** Bevorderen van waardig werk voor iedereen
- 8** Maatregelen nemen om gedwongen arbeid uit de wereld te helpen en een einde te stellen aan kinderarbeid
- 17** Aanmoedigen en bevorderen van openbare, publiek-private en maatschappelijke partnerschappen

Milieu en omgeving

Verhogen van bewustwording inzake duurzaamheid aan de hand van tweemaandelijkse workshop

Implementeren van fietsleaseplannen voor alle werknemers

Installeren van een nieuwe fietsenstalling

Reduceren van energieconsumptie met 5%

Installeren van fotovoltaïsche panelen



- 12** Aanmoedigen om duurzame praktijken aan te nemen en duurzaamheidsinformatie te integreren
- 12** Beperken van uitstoot in lucht, water en bodem
- 3** Verzekeren van een goede gezondheid en promoten van welzijn voor alle leeftijden
- 8** Verbeteren van wereldwijde efficiëntie in productie en consumptie van hulpbronnen
- 7** Verhogen van het aandeel hernieuwbare energie
- 13** Verbeteren van de bewustwording inzake klimaatverandering

Realisaties 2022

Afval- en grondstoffenbeheer

Verhogen van kennis inzake CO²-berekeningen

Metten van CO²-voetafdruk

CO²-neutraal verzenden van 65% van onze pakketten

Reduceren van de consumptie van papier in de productie

Lokale productie promoten

Vervangen van verpakkingsmateriaal door duurzamere varianten

Analyse van zilverrecuperatie en chemisch afval uit het zilverhalogenideproces

Delen van ideeën inzake recyclage

Bewustmaking van medewerkers rond sorteren van afval



- 12** Beperken van uitstoot in lucht, water en bodem
- 12** Integreeren van duurzaamheidsinformatie in de rapporteringscyclus
- 12** Beperken van afvalproductie via preventie, vermindering, recyclage en hergebruik
- 8** Verbeteren van wereldwijde efficiëntie in productie en consumptie van hulpbronnen
- 12** Komen tot een milieuvriendelijk beheer van chemicaliën en van alle afval gedurende hun levenscyclus
- 17** Delen van kennis, expertise, technologie en financiële hulpmiddelen rond duurzame ontwikkeling

Enkele voorbeelden van onze realisaties en doelstellingen

- ▷ **CO₂-neutrale levering** voor 68% van alle pakketten, met als doel te evolueren naar 100% CO₂-vrije leveringen
- ▷ **Vermindering van de hoeveelheid verzonden lucht** met 15% door het gebruik van hoge en lage dozen waardoor er kan worden verpakt in dozen van 25 cm hoog tot zelfs 3 cm
- ▷ **Vermindering van papierafval** met 5%
- ▷ Het gebruik van **100% hernieuwbaar verpakkingsmateriaal** (FSC-gecertificeerd)
- ▷ Energie-efficiëntie en het gebruik van **energie uit hernieuwbare bronnen** (zonnepanelen, elektrificatie bedrijfspark, ...)
- ▷ **Certificering Great Place To Work**
- ▷ **Samenwerken met een goed doel** - partnerships aangaan, zoals SamenBergOp, Beyond the Moon, Child Focus, Make-A-Wish[®], De Warmste Week



Actieplan 2023

Mens en welzijn

Verbeteren infrastructuur van de eetruimte voor de medewerkers te Kwatrecht (België)

Ondersteunen van lokale projecten/werk voor mensen met een beperking

Delen van een gemeenschappelijke bibliotheek op de werkplek



3 Verzekeren van een goede gezondheid en promoten van welzijn voor alle leeftijden

8 Bevorderen van waardig werk voor iedereen, ook voor personen met een beperking

Milieu en omgeving

Opstellen van een roadmap voor de HVAC-installatie (verwarming, ventilatie en airconditioning) voor de gebouwen te Kwatrecht

Promoten van producten met duurzaam karakter op de website

Creëren van een meer leefbare groene zone buiten



7 Verhogen van het aandeel hernieuwbare energie

8 Verbeteren van wereldwijde efficiëntie in productie en consumptie van hulpbronnen

12 Realiseren van duurzaam beheer en efficiënt gebruik van natuurlijke hulpbronnen

13 Verbeteren van de bewustwording inzake klimaatverandering

8 Bevorderen van veilige en gezonde werkomgevingen

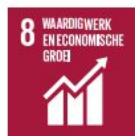
Afval- en grondstoffenbeheer

Opstellen van een roadmap aangaande de CO²-voetafdruk

CO²-neutraal verzenden van 95% van onze pakketten

Verminderen van het gebruik van bubbelfolie met 50%

Meer basisartikelen uit Europa inkopen



8 Verbeteren van wereldwijde efficiëntie in productie en consumptie van hulpbronnen

12 Beperken van uitstoot in lucht, water en bodem

12 Beperken van afvalproductie via preventie, vermindering, recyclage en hergebruik

Vooruitzichten 2023

In 2023 wordt verder ingezet op groei, zowel voor de activiteiten van smartphoto als van naYan

Voor **smartphoto** zal hier verder toe bijgedragen worden door:

- de uitbreiding van de productrange
- het doorvoeren van prijsverhogingen
- het verbeteren van de conversie

Voor **naYan** zal de focus liggen op:

- groei door het bijwinnen van nieuwe klanten voor zijn EaaS-diensten
- optimalisaties van de onderliggende processen en structuren

Agendapunt 1

Bespreking van de geconsolideerde
jaarrekening betreffende het boekjaar 2022

Vraagstelling

Agendapunt 2

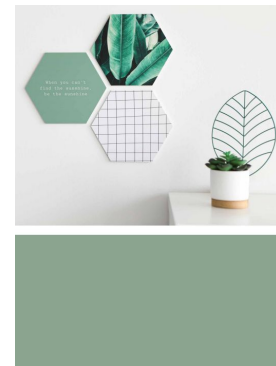
Bespreking van het **jaarverslag van de Raad van Bestuur** met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

Jaarverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de **statutaire jaarrekening**

→ opgenomen in de statutaire jaarrekening

Jaarverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de **geconsolideerde jaarrekening**

→ opgenomen in het **Jaarverslag 2022**
(van pagina 23 tot 54)



Agendapunt 3

Bespreking en goedkeuring van het

remuneratieverslag → opgenomen in het Jaarverslag 2022 (van pagina 42 tot 43)

❑ Remuneratie niet-uitvoerende bestuurders in 2022

- | | |
|------------------------------|--|
| Niet-uitvoerende bestuurders | → elk een vaste vergoeding van 12 500 euro per jaar |
| Voorzitter van de RvB | → bijkomende vaste vergoeding van 12 500 euro per jaar |
| Leden van het Auditcomité | → bijkomende vaste vergoeding van 2 500 euro per jaar |
- ⇒ Totaal voor 2022 = 95 000 euro

❑ Remuneratie van de uitvoerende bestuurder in 2022

De **totale vergoeding** voor de uitvoerende bestuurder over het boekjaar 2022 bedraagt **534K euro** en omvat:

- De vaste vergoeding voor 405K euro
- De variabele remuneratiecomponent voor 125K euro,
- De overige remuneratiecomponenten voor 4K euro

Er zijn geen waarborgen of leningen verstrekt door smartphoto group NV of aanverwante ondernemingen aan de uitvoerende bestuurder.

❑ Remuneratie van de uitvoerende bestuurder in 2022 (vervolg)

Afwijkingen van de Code 2020

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. Niettegenstaande de variabele remuneratie van de uitvoerend bestuurder in principe gekoppeld is aan de globale prestaties van de vennootschap, zijn het de individuele prestaties van de uitvoerend bestuurder die aan de basis liggen van het realiseren van deze globale doelstellingen. Dit is immers de verdienste van de gedelegeerd bestuurder die de dagelijkse leiding op zich neemt.

De remuneratie van de uitvoerende bestuurder is tevens een afwijking op principe 7.9 van de Code 2020 die stelt dat een minimumdrempel van aandelen moet aangehouden worden. De Raad van Bestuur is de mening toegedaan dat, ondanks de afwijking op dit principe van de Code 2020, de belangen van de uitvoerende bestuurder voldoende afgestemd zijn op de doelstellingen van duurzame waardecreatie van de vennootschap.

De uitvoerende bestuurder houdt, via Acortis BV, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, 5 250 aandelen smartphoto group NV aan.

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.



Informatie overeenkomstig artikel 7:91 van het WVV

Het remuneratiebeleid bepaalt dat de **variabele vergoeding** 1/4de of minder bedraagt van de totale jaarlijkse vergoeding. Over het boekjaar 2022 bedraagt de variabele remuneratiecomponent 125K euro, zijnde 23% van de totale vergoeding, en de vaste remuneratie bedraagt 76% van de totale vergoeding.

Overige informatie overeenkomstig artikel 3:6, §3 van het WVV

Evolutie van de remuneratie	2018	2019	2020	2021	2022
Jaarlijkse vergoeding niet-uitvoerende bestuurders ⁽¹⁾	0%	0%	0%	0%	0%
Uitvoerend bestuurder ⁽²⁾	2,2%	2,2%	12,0%	-3,8%	4,3%
Wijziging in prestaties van de vennootschap ⁽³⁾	5,3%	27,2%	34,9%	-14,1%	27,3%
Wijziging in gemiddelde verloning van de andere werknemers ⁽⁴⁾	0,4%	4,7%	-3,1%	5,0%	4,8%
Ratio tussen hoogste remuneratie en laagste remuneratie ⁽⁵⁾	10,2%	10,3%	10,2%	10,2%	10,0%

- (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 uitvoerend 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 uitvoerend bestuurder en de laagste verloning (in voltijdse equivalenten) van de andere werknemers.

Agendapunt 4

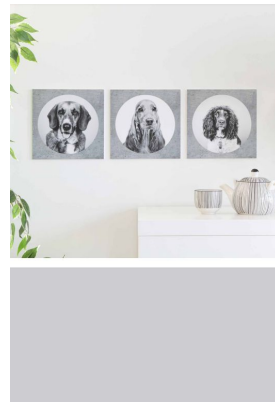
Bespreking van de verslagen van de Commissaris met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022

Het verslag van de Commissaris met betrekking tot de **statutaire jaarrekening**

→ opgenomen in de statutaire jaarrekening

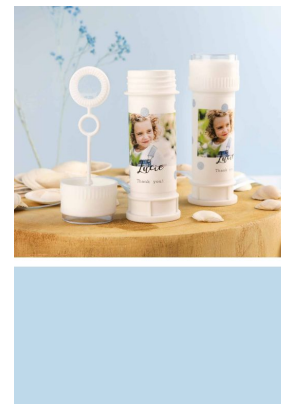
Het verslag van de Commissaris met betrekking tot de **geconsolideerde jaarrekening**

→ opgenomen in het **Jaarverslag 2022** (van pagina 78 tot 88)



Agendapunt 5

Bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 met inbegrip van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat



Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2022

ACTIVA (in euro)	2021	2022
VASTE ACTIVA	74 808 033	72 501 517
Immateriële vaste activa	11 101 571	9 662 445
Materiële vaste activa	554 755	474 035
Terreinen en gebouwen	456 409	398 477
Installaties, machines en uitrusting	98 346	75 558
Financiële vaste activa	63 151 707	62 365 037
Verbonden ondernemingen	63 133 707	62 365 037
Deelnemingen	49 333 707	49 265 037
Vorderingen	13 800 000	13 100 000
Andere financiële vaste activa	18 000	
Vorderingen en borgtochten in contanten	18 000	

EVOLUTIE VASTE ACTIVA (in K euro) - 2 307

Daling van de immateriële vaste activa - 1 439

hoofdzakelijk door:

- Investeringsen + 1 288
- Afschrijvingen van het boekjaar - 2 727

Afname van de materiële vaste activa - 81

hoofdzakelijk door:

- Investeringsen + 24
- Afschrijvingen van het boekjaar - 104

Daling van de financiële vaste activa - 787

hoofdzakelijk door:

- Daling deelnemingen in verb. ondern. - 69
- Toename vorderingen verbonden + 800
ondernemingen via overboeking van korte-termijnvordering naar langetermijnvordering
- Daling van de vorderingen op verb. ond. door een gedeeltelijke kwijtschelding met beding van herstel bij terugkeer naar een betere toestand - 1 500
- Daling van de overige fin. vaste activa - 18

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2022

ACTIVA (in euro)	2021	2022
VLOTTENDE ACTIVA	16 279 793	22 558 316
Vorderingen op ten hoogste één jaar	4 380 617	2 970 198
Handelsvorderingen	2 123 406	1 907 251
Overige vorderingen	2 257 211	1 062 947
Geldbeleggingen	3 382 460	6 666 627
Eigen aandelen	3 379 263	6 663 430
Overige beleggingen	3 197	3 197
Liquide middelen	8 432 874	12 780 373
Overlopende rekeningen	83 842	141 118
TOTAAL VAN DE ACTIVA	91 087 826	95 059 833

EVOLUTIE **VLOTTENDE ACTIVA** (in K euro) + 6 279
hoofdzakelijk door:

- Afname van de **handels- en overige vorderingen** - 1 410
Waarvan 800K euro overboeking naar langetermijnvorderingen
- Toename van de **eigen aandelen** + 3 284
Evolutie van het aantal eigen aandelen van 190 028 naar 300 210 (+ 110 182 stuks)
 - 60 551 stuks aangekocht n.a.v. het aandeleninkoopprogramma met aanvangsdatum 17 september 2020
 - 49 631 stuks aangekocht n.a.v. het aandeleninkoopprogramma met aanvangsdatum 17 juni 2022
- Toename van de **liquide middelen** + 4 347
- Toename van de **overlopende rekeningen** + 57

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2022

PASSIVA (in euro)	2021	2022
EIGEN VERMOGEN	68 183 594	68 334 860
Kapitaal	41 381 403	41 381 403
Geplaatst kapitaal	41 381 403	41 381 403
Reserves	10 348 416	13 592 823
Onbeschikbare reserves	7 517 404	10 801 571
Wettelijke reserves	4 138 141	4 138 141
Inkoop eigen aandelen	3 379 263	6 663 430
Belastingvrije reserves	2 831 012	2 791 252
Overgedragen winst/verlies (-)	16 453 775	13 360 634

EVOLUTIE EIGEN VERMOGEN (in K euro)

Toename van het **eigen vermogen** + 151

- Afname in de **overgedragen winst**
 - Winst van het boekjaar + 3 800
 - Toevoeging a/d overige reserves - 3 284
 - Voorgesteld dividend van 1,00 euro per dividendgerechtigd aandeel - 3 609
- Toename van de **reserves**
 - Toename onbeschikbare reserves + 3 284
 - Afname belastingvrije reserves - 40

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2022

PASSIVA (in euro)	2021	2022
SCHULDEN	22 904 232	26 724 973
Schulden op meer dan één jaar	2 141 658	1 042 549
Financiële schulden	1 391 658	1 042 549
Kredietinstellingen	1 260 774	942 666
Overige leningen	130 884	99 883
Overige schulden	750 000	
Schulden op ten hoogste één jaar	20 619 540	25 618 077
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	315 539	318 108
Handelsschulden	8 080 407	8 144 821
Leveranciers	8 080 407	8 144 821
Schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	1 861 447	1 979 886
Belastingen	881 627	861 015
Bezoldigingen en sociale lasten	979 820	1 118 871
Overige schulden	10 362 147	15 175 262
Overlopende rekeningen	143 034	64 347
TOTAAL VAN DE PASSIVA	91 087 826	95 059 833

EVOLUTIE SCHULDEN (in K euro)

- Toename van de schulden + 3 821
hoofdzakelijk door:
- Afname van de financiële schulden - 347
 - Afname van de overige schulden op meer dan 1 jaar - 750
→ deel van te betalen saldo van de koopprijs m.b.t. de overname van naYan (betaling dd. 23.09.2022)
 - Toename schulden t.o.v. leveranciers + 64
 - Toename schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten + 118
 - Toename overige schulden m.b.t. dochterondernemingen + 4 813
 - Afname overlopende rekeningen - 79

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2022

(in euro)	2021	2022
Bedrijfsopbrengsten	35 936 910	37 545 113
Omzet	34 774 945	35 924 354
Geproduceerde vaste activa	596 737	830 715
Andere bedrijfsopbrengsten	565 228	791 044
Bedrijfskosten	-35 049 317	-36 140 264
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	-17 157 515	-17 260 744
Aankopen	-17 157 515	-17 260 744
Diensten en diverse goederen	-9 019 746	-9 634 040
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	-5 634 190	-5 853 770
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	-2 791 805	-2 831 627
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen(-)/ terugnemingen	66 933	139 477
Andere bedrijfskosten	-512 994	-467 581
Niet-recurrente bedrijfskosten		- 231 979
Bedrijfswinst/bedrijfsverlies (-)	887 593	1 404 849

RESULTATENREKENING (in K euro)

Activiteiten smartphoto group NV

- Commerciële activiteiten naar externe klanten
- Het verlenen van ondersteunende diensten op vlak van o.a. management, marketing en ICT

Evolutie 2022

Bedrijfsopbrengsten	+ 1 608
Bedrijfskosten	- 1 091
Bedrijfswinst	+ 517 (+ 58,3%)

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2022

(in euro)	2021	2022
Financiële opbrengsten	10 552 937	4 186 220
Recurrente financiële opbrengsten	3 961 188	4 186 220
Opbrengsten uit financiële vaste activa	3 230 834	3 453 136
Opbrengsten uit vlottende activa	713 967	722 199
Andere financiële opbrengsten	16 387	10 885
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6 591 749	
Financiële kosten	-6 785 807	-1 794 676
Recurrente financiële kosten	-314 079	-294 676
Kosten van schulden	-122 098	-162 729
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraad	1 221 786	- 27 951
Andere financiële kosten	-1 413 767	-103 996
Niet-recurrente financiële kosten	-6 471 728	-1 500 000
Winst/verlies (-) van het boekjaar vóór belasting	4 654 723	3 796 393

RESULTATENREKENING (in K euro)

Evolutie financieel resultaat - 1 376
hoofdzakelijk door:

- Toename opbrengsten uit financiële vaste activa + 222
- Toename opbrengsten uit vlottende activa + 8
- Afname andere financiële opbrengsten - 6
- Afname niet-recurrente fin. opbr. - 6 592
- Toename kosten van schulden - 41
- Toename WV op vlottende activa - 1 250
- Afname andere financiële kosten + 1 310
- Afname niet-recurrente financiële kosten + 4 972

Evolutie winst van het boekjaar vóór belasting - 858

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2022

(in euro)	2021	2022
Belastingen op het resultaat	-106 718	-35 705
Belastingen	-120 496	-45 199
Regularisering van belastingen en terugnemning van voorzieningen voor belastingen	13 778	9 494
Winst/verlies (-) van het boekjaar	4 548 005	3 760 688
Onttrekking aan de belastingvrije reserves	39 760	39 760
Te bestemmen winst/te verwerken verlies (-) van het boekjaar	4 587 765	3 800 448

RESULTATENREKENING (in K euro)

Evolutie belastingen - 71

Evolutie te bestemmen winst v.h. boekjaar - 787

Agendapunt 6

Kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2022



Agendapunt 7

Herbenoeming bestuurders, vaststelling vergoeding en vaststelling onafhankelijkheid



Agendapunt 8

Benoeming Commissaris, vaststelling vergoeding

Voorstel tot besluit:

'De Algemene Vergadering stelt vast dat het mandaat van Commissaris dit jaar vervalt.

Op voorstel van het Auditcomité besluit de Vergadering te benoemen tot nieuwe Commissaris: **Deloitte Bedrijfsrevisoren**, met maatschappelijke zetel te Luchthaven Brussel Nationaal 1J, 1930 Zaventem, België, IBR nr 025, RPR BE 0429.053.863, vertegenwoordigd door mevrouw Charlotte Vanrobaeys; voor een periode van 3 jaar ingaand vanaf 10 mei 2023, en eindigend na de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2026.

De jaarlijkse vergoeding wordt vastgesteld op 163 000 euro voor de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen, jaarlijks indexeerbaar.'

Agendapunt 9

Varia

