



smartphoto group NV

Jaarlijkse Algemene Vergadering
van Aandeelhouders

8 mei 2024

AGENDA

1. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023
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 2023
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 2023
5. Bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 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 2023
7. Varia

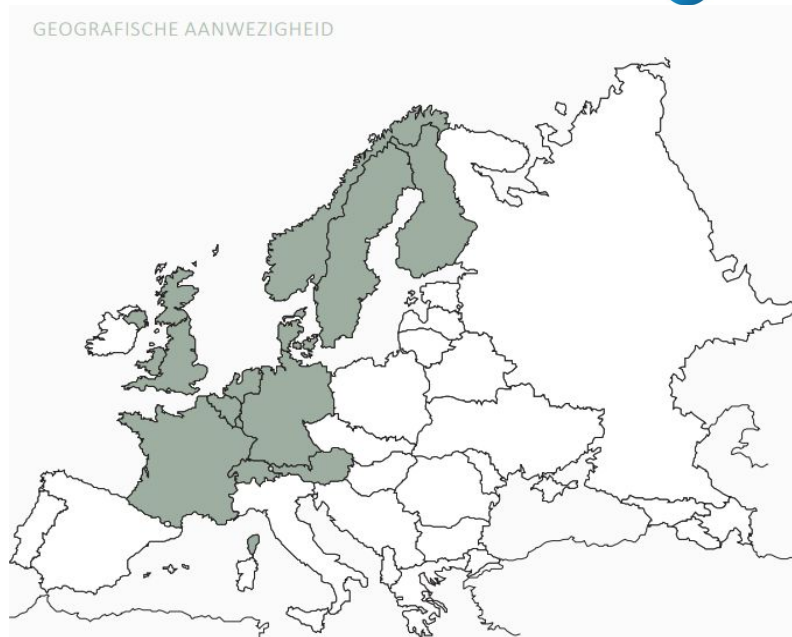
Agendapunt 1

Bespreking van **de geconsolideerde jaarrekening** betreffende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023



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
- ❑ **B2C e-commerce van 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
- ❑ **Full service e-commerce agency** 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

 SMART

Oplossingen bieden
Betaalbare producten
Hoge kwaliteit

 SIMPLE

Eenvoudig
Snel
Op maat

 SMILE

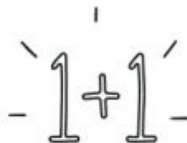
Inspirerend
Klanten
Mensen
Planeet

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**. In 2023 winnaar van de **Becom Diamond 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



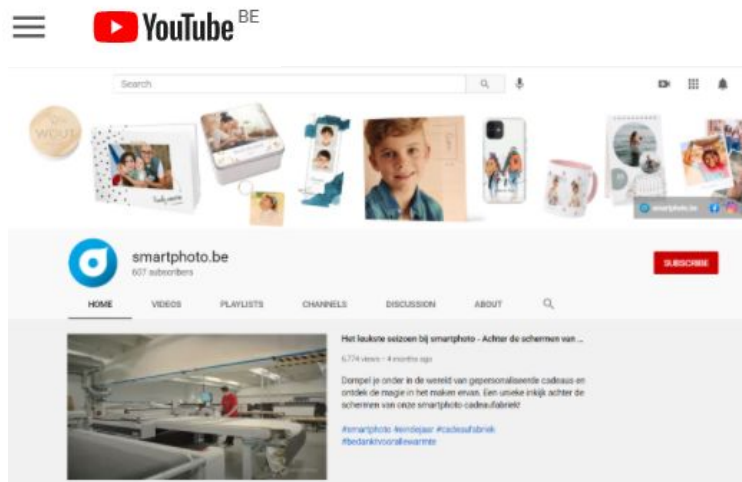
Taalfoutje gemaakt?
Gratis herdruk!

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'**



Ons contact met de klant via social media



NAYAN

- NaYan (Ardoorie) is een **full-service e-commercebureau** dat ambitieuze merken helpt met hun online groei, wereldwijd.

Het team van naYan, met HQ in België en aanwezigheid in de Verenigde Staten, bestaat uit meer dan 80 gedreven professionals met bewezen **expertise in e-commerce, digitale marketing, customer experience en verkoop via marktplaatsen.**

- Het bedrijfsmodel van naYan is eenvoudig: 'We Only Grow, When You Grow' (wij groeien alleen als jij groeit).
- De **productieactiviteiten** zijn gecentraliseerd in Ardoorie
- Continu op zoek naar **innoverende** geschenkideeën
- Sterke focus op **persoonlijke aanpak**

nayan®
SCALING YOUR ECOMMERCE



Jaarresultaten 2023

Smartphoto group toont zich veerkrachtig en bevestigt met groei
in omzet en winstgevendheid

Voorstel tot dividend

- ❑ Stijging van de **bedrijfsopbrengsten** van 76 295K euro in 2022 tot 77 346K euro (+1,4%) in 2023, en dit onder moeilijke economische omstandigheden.
- ❑ De **EBITDA** bedraagt 13 130K euro in 2023, een toename met 1,2% tegenover 2022 (12 969K euro), door strikte kostenbeheersing en verhoging van de marges.
- ❑ Toename van het **nettoresultaat** van 5 490K euro in 2022 naar 6 928K euro in 2023 (+26,2%).
- ❑ Toename van de **nettogeldmiddelen** met 1 276K euro (+6,9%) van 18 407K euro in 2022 naar 19 683K euro in 2023, en dit niettegenstaande de verhoogde dividenduitkering en de additionele inkoop van eigen aandelen.
De nettogeldmiddelen, exclusief leaseverplichtingen overeenkomstig IFRS 16, bedragen 23 291K euro per 31 december 2023, tegenover 21 780K euro per 31 december 2022 (+6,9%).
- ❑ **Voorstel tot uitkering van een brutodividend** over 2023 van 1,05 euro per aandeel (of een stijging met 5,0%).

Jaarresultaten 2023

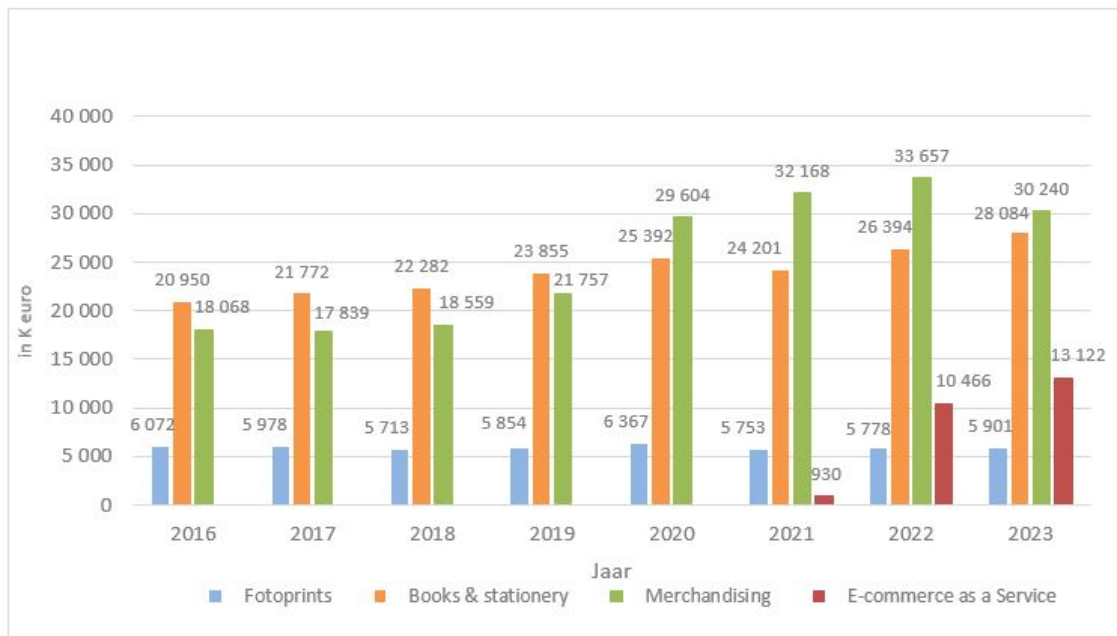
Geconsolideerde kerncijfers 2023

(in K euro)	2022	2023	Δ in % 2023
Bedrijfsopbrengsten	76 295	77 346	1,4%
Winst/verlies (-) uit de bedrijfsactiviteiten (EBIT)	9 850	9 207	-6,5%
Afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen uit de bedrijfsactiviteiten	3 119	3 923	25,8%
Winst/verlies (-) uit de bedrijfsactiviteiten, gecorrigeerd voor afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen (EBITDA)	12 969	13 130	1,2%
Financieel resultaat	-1 416	-383	73,0%
Winst/verlies (-) vóór belastingen (EBT)	8 434	8 824	4,6%
Winstbelastingbaten/-lasten (-)	-2 944	-1 896	35,6%
Winst/verlies (-) over de periode	5 490	6 928	26,2%

Evolutie 2023 (delta met 2022)

EBITDA	+ 161
Toename afschrijvingen, waardeverminderingen en voorzieningen	- 805
Financieel resultaat	+ 1 033
Winst voor belastingen (EBT)	+ 390
Winstbelastinglasten (-)	+ 1 048
Winst over de periode	+ 1 438

Informatie over producten en diensten



Nieuwe producten door onder andere:

- Uitbreiding productcategorieën, zoals bijv. De categorie van communie- of lentefeestproducten
- Toevoeging van een gloednieuwe categorie: de smartphoto naamlabels met tekst of foto.
- Nieuwe toepassingen zoals graveren en borduren

Nieuwe themadesigns

Nieuwe klanten voor naYan full service agency

Financieel resultaat

	(in K euro)	2022	2023
Financiële baten uit geldbeleggingen			64
Wisselkoerswinsten		409	327
Overige financiële baten		40	34
Financiële opbrengsten		449	424
Financiële lasten uit rentedragende financiële verplichtingen		-91	-77
Financiële lasten uit leaseverplichtingen		-79	-96
Minderwaarde op realisatie overige vorderingen en financiële activa		-876	-70
Wisselkoersverliezen		-709	-476
Overige financiële kosten		-110	-87
Financiële kosten		-1 865	-807
Financieel resultaat		-1 416	-383

Wijziging financieel resultaat + 1 033
 van - 1 416K euro tot - 383K euro
 door hoofdzakelijk:

- Financiële baten uit geldbeleggingen + 64
- Afname wisselkoerswinsten - 82
- Lagere financiële lasten uit rentedragende verplichtingen + 14
- Hogere financiële lasten uit leaseverplichtingen - 17
- Afname minderwaarde m.b.t. overige vorderingen + 806
- Afname wisselkoersverliezen (-) + 232
- Overige + 16

De wisselkoerswinsten/-verliezen (-) zijn toe te schrijven aan transacties tussen smartphoto group NV en haar dochtervennootschappen onderling in landen buiten de eurozone, en hebben voornamelijk betrekking op de Zwitserse frank, de Noorse kroon, de Zweedse kroon, de Amerikaanse dollar, de Deense kroon en het Britse pond.

Winstbelastingbaten/-lasten (-)

	(in K euro)	2022	2023
Actuele belastingen op het resultaat			
Belastingen op het resultaat van het boekjaar		-653	-1 108
Aanpassingen aan belastingen van voorgaande perioden		11	9
		-642	-1 099
Uitgestelde belastingen			
Ontstaan en terugname van tijdelijke verschillen		-2 301	- 797
		-2 301	- 797
Belastingbaten/-lasten (-) opgenomen in de gerealiseerde resultaten		-2 944	-1 896

Actuele belastingen op het resultaat - 1 099

Uitgestelde belastingen - 797
bestaande uit:

Uitgestelde belastingvorderingen
 → Wijziging m.b.t. voorziening pensioenplannen - 14
 → Aanwending - 824

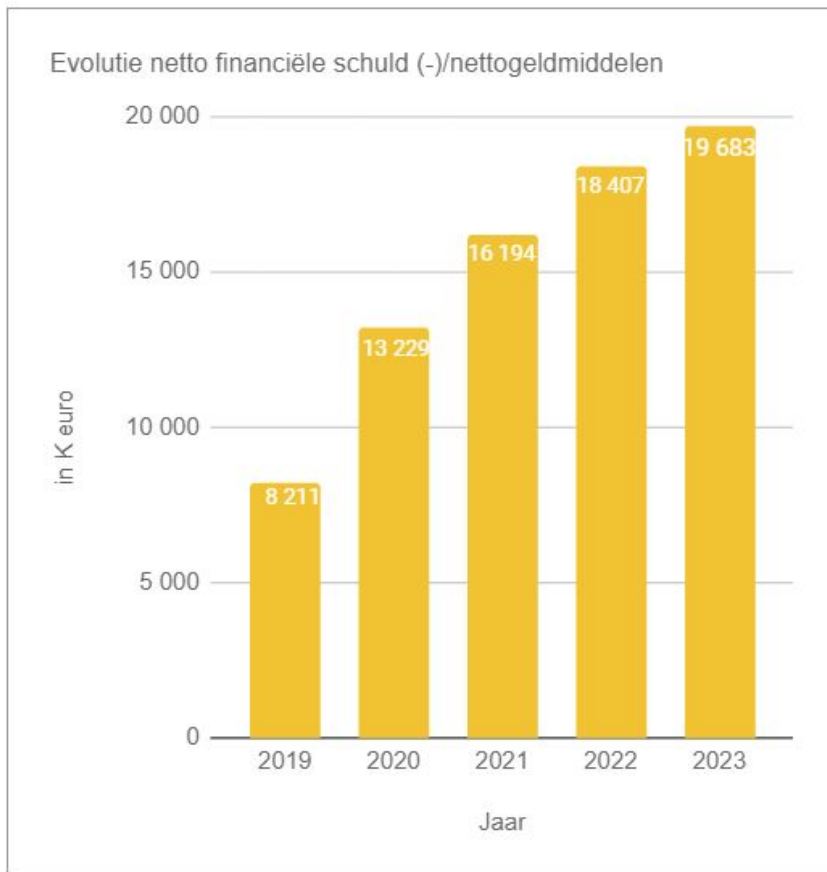
Uitgestelde belastingverplichtingen
 → Aanwending + 40

Kerncijfers balans

	(in K euro)	2022	2023	Δ in % 2023
Balanstotaal		82 886	81 383	-1,8%
Geldmiddelen en kasequivalenten		24 143	25 179	4,3%
Bruto financiële schuld (-)		-5 736	-5 495	-4,2%
Netto financiële schuld (-)/nettogeldmiddelen		18 407	19 683	6,9%
Totaal eigen vermogen		48 627	49 294	1,4%
Solvabiliteitsratio		58,7%	60,6%	3,2%
Liquiditeitsratio		127,8%	133,7%	4,5%



Evolutie netto financiële schuld (-)/nettogeldmiddelen



Evolutie van een **kasoverschot** van 18 407K euro naar 19 683K euro

+ 1 276

Deze toename is het gevolg van:

- De gerealiseerde '**free cash flow**'
- Gecompenseerd door:
 - De **investeringen** in materiële vaste activa en immateriële activa voor 2 649K euro
 - De betaling van het **dividend** aan de aandeelhouders voor 3 609K euro
 - De **inkoop eigen aandelen** voor 2 628K euro

ACTIVA	(in K euro)	2022	2023
<u>Vaste activa</u>			
Materiële vaste activa		16 789	15 967
Met een gebruiksrecht overeenstemmende activa		3 350	3 555
Goodwill		17 220	17 220
Immateriële activa		3 194	3 614
Overige financiële activa			
Handelsvorderingen en overige vorderingen		96	111
Uitgestelde belastingvorderingen		7 995	5 858
Vaste activa		48 643	46 325
<u>Vlottende activa</u>			
Voorraden		3 956	3 748
Handelsvorderingen en overige vorderingen		6 052	5 918
Overige financiële activa		3	3
Geldmiddelen en kasequivalenten		24 143	25 179
Actuele belastingvorderingen		88	211
Vlottende activa		34 243	35 058
TOTAAL VAN DE ACTIVA		82 886	81 383

Vaste activa

Afname van de **materiële vaste activa** - 822

- Investerings + 871
 - Productiemachines en inrichting gebouwen
 - Renovaties m.b.t. gebouw te Kwatrecht (Wetteren)
 - Vernieuwing bureaumeubilair
- Afschrijvingen van het boekjaar - 1 703
- Overige + 9

Toename van de **met een gebruiksrecht overeenstemmende activa** + 206

- Investerings + 838
- Afschrijvingen van het boekjaar - 832
- Overige + 199

Toename van de **immateriële activa** + 420

- Investerings vnl. met betrekking tot investeringen ter verbetering van het webplatform en de bijhorende managementtools.
Hiervan is 1 619K euro intern gegenereerd.
- Afschrijvingen van het boekjaar - 1 357

Toename van de **langetermijnhandelsvorderingen en overige vorderingen** + 15

Nettoafname **uitgestelde belastingvorderingen** - 2 136

Activa

ACTIVA	(in K euro)	2022	2023
<u>Vaste activa</u>			
Materiële vaste activa		16 789	15 967
Met een gebruiksrecht overeenstemmende activa		3 350	3 555
Goodwill		17 220	17 220
Immateriële activa		3 194	3 614
Overige financiële activa			
Handelsvorderingen en overige vorderingen		96	111
Uitgestelde belastingvorderingen		7 995	5 858
Vaste activa		48 643	46 325
<u>Vlottende activa</u>			
Vorraden		3 956	3 748
Handelsvorderingen en overige vorderingen		6 052	5 918
Overige financiële activa		3	3
Geldmiddelen en kasequivalenten		24 143	25 179
Actuele belastingvorderingen		88	211
Vlottende activa		34 243	35 058
TOTAAL VAN DE ACTIVA		82 886	81 383

Vlottende activa

Vorraden - 208

Afname van de handelsvorderingen en overige vorderingen - 134

- Toename handelsvorderingen +94
- Afname overige vorderingen - 227
- Afname overlopende rekeningen - 3

Toename van de geldmiddelen en kasequivalenten + 1 036

Toename van de actuele belastingvorderingen + 122

Eigen vermogen en verplichtingen

EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	(in K euro)	2022	2023
<u>Totaal eigen vermogen</u>			
Kapitaal		41 381	41 381
Reserves en ingehouden winsten/overgedragen verliezen (-)		4 684	8 003
Herwaarderingsmeerwaarde		6 956	6 956
Herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegde pensioenrechten (actief)			-111
Ingekochte eigen aandelen (-)		-6 663	-9 292
Omrekeningsreserves		2 268	2 357
Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij in het eigen vermogen		48 627	49 294
Totaal eigen vermogen		48 627	49 294
<u>Langlopende verplichtingen</u>			
Rentedragende financiële verplichtingen		1 888	1 409
Leaseverplichtingen		2 690	2 809
Personeelsverplichtingen		594	716
Voorzieningen		118	93
Uitgestelde belastingverplichtingen		2 183	831
Langlopende verplichtingen		7 473	5 858
<u>Kortlopende verplichtingen</u>			
Rentedragende financiële verplichtingen		476	478
Leaseverplichtingen		682	798
Handelsverplichtingen en overige verplichtingen		22 208	21 499
Personeelsverplichtingen		3 099	3 179
Actuele belastingverplichtingen		322	276
Kortlopende verplichtingen		26 786	26 231
TOTAAL VAN HET EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		82 886	81 383

Evolutie van het totaal eigen vermogen + 668

- **Nettowinst** van het boekjaar + 6 928
- **Dividend** over 2022 - 3 609
- **Inkoop eigen aandelen** - 2 628
- Herwaardering nettoverplichting uit hoofde van toegezegde pensioenrechten (actief) - 111
- Beweging **omrekeningsreserves** + 89

Eigen vermogen en verplichtingen

EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN	(in K euro)	2022	2023
<u>Totaal eigen vermogen</u>			
Kapitaal		41 381	41 381
Reserves en ingehouden winsten/overgedragen verliezen (-)		4 684	8 003
Herwaarderingsmeerwaarde		6 956	6 956
Herwaardering van de nettoverplichting uit hoofde van toegezegde pensioenrechten (actief)			-111
Ingekochte eigen aandelen (-)		-6 663	-9 292
Omrekeningsreserves		2 268	2 357
Aandeel van de aandeelhouders van de moedermaatschappij in het eigen vermogen		48 627	49 294
Totaal eigen vermogen		48 627	49 294
<u>Langlopende verplichtingen</u>			
Rentedragende financiële verplichtingen		1 888	1 409
Leaseverplichtingen		2 690	2 809
Personeelsverplichtingen		594	716
Voorzieningen		118	93
Uitgestelde belastingverplichtingen		2 183	831
Langlopende verplichtingen		7 473	5 858
<u>Kortlopende verplichtingen</u>			
Rentedragende financiële verplichtingen		476	478
Leaseverplichtingen		682	798
Handelsverplichtingen en overige verplichtingen		22 208	21 499
Personeelsverplichtingen		3 099	3 179
Actuele belastingverplichtingen		322	276
Kortlopende verplichtingen		26 786	26 231
TOTAAL VAN HET EIGEN VERMOGEN EN VERPLICHTINGEN		82 886	81 383

Lang- en kortlopende verplichtingen + 837

Afname rentedragende financiële verplich. - 475
 o Terugbetalingen in 2023 - 475

Toename leaseverplichtingen + 235
 o Leaseverplichtingen aangegaan in 2023 + 838
 o Indexatie bestaande overeenkomsten + 187
 o Terugbetalingen in 2023 - 808
 o Overige + 19

Afname handelsverplichtingen en overige verplichtingen - 709

o 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
 o Toename van overige kortlopende handels- en overige verplichtingen + 41

Afname voorzieningen - 25

Toename personeelsverplichtingen + 202
 o Toename pensioenverplichtingen +122
 o Toename kortlopende personeelsverplichtingen + 80

Afname uitgestelde belastingverplichtingen - 1 352

Afname actuele belastingverplichtingen - 46

Verklaring van niet-financiële informatie - Duurzaamheidsverslag (ESG)

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

‘Corporate Sustainability Reporting Directive’ (CSRD) voor smartphoto group van toepassing over boekjaar 2025, met rapportering in 2026.

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.

Onze drie duurzaamheidspijlers:

1. Mens en welzijn

o.a. door het creëren van een aangename en motiverende werkplek waar onze medewerkers zich gewaardeerd en gerespecteerd voelen.

2. Milieu en omgeving

Onze ecologische voetafdruk te verminderen door op duurzame praktijken in te zetten, van de inkoop van materialen, tot productieprocessen en verpakkingen

3. Afval- en grondstoffenbeheer

Het optimaliseren van onze ‘supply chain’ om efficiënter om te gaan met grondstoffen en het genereren van afval te verminderen.

Binnen deze 3 pijlers gaat onze focus naar de volgende zes *SDG*-doelstellingen:



Realisaties 2023

Mens en welzijn

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

Aanmoedigen tot fietsen naar het werk

Delen van een gemeenschappelijke bibliotheek op de werkplek

Bevorderen van gendergelijkheid

Ondersteunen van lokale projecten/werk voor mensen met een beperking

Aanbieden mogelijkheid tot doneren aan een goed doel

Organiseren van gezamenlijke bloeddonaties

Verstrekken van workshops omtrent fysieke en mentale gezondheid

Samenwerken met sociaal tewerkstellingsbedrijf voor de houtblokproductie



- 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
- 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

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

Organiseren van acties tot het inzamelen van zwerfvuil

Aanbieden van duurzamer voedsel



- 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
- 12 Bevorderen van duurzame consumptie- en productiepatronen
- 13 Verbeteren van de bewustwording inzake klimaatverandering
- 13 Verminderen van de impact van de landbouw op klimaatverandering

Afval- en grondstoffenbeheer

Opstellen van een roadmap aangaande de CO₂-voetafdruk

CO₂-neutraal verzenden van 95% van onze pakketten

Aanbieden van duurzamere verzendopties en het consolideren van bestellingen

Consolideren van verzendingen tussen de productielocaties

Verminderen van het gebruik van noppenfolie met 50%

Verminderen papierverbruik

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** Realiseren van duurzaam beheer en efficiënt gebruik van natuurlijke hulpbronnen
- 12** Beperken van afvalproductie via preventie, vermindering, recyclage en hergebruik
- 13** Verminderen van de uitstoot van broeikasgassen
- 13** Verminderen van het gebruik van fossiele brandstoffen

Enkele voorbeelden van onze realisaties en doelstellingen

- ▷ **CO₂-neutrale levering** voor 95% 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 3 cm hoog tot zelfs 25 cm
- ▷ **Vermindering van papierafval** met 5% per jaar
- ▷ Het gebruik van **100% hernieuwbaar verpakkingsmateriaal** (FSC-gecertificeerd)
- ▷ **Energie-efficiëntie** en het gebruik van **energie uit hernieuwbare bronnen** (zonnepanelen, elektrificatie bedrijfsparkeringsplaats, ...)
- ▷ **Meer basisartikelen uit Europa** inkopen en lokaal verwerken
- ▷ Aanbieden van **duurzamere verzendopties** en het **consolideren van bestellingen**
- ▷ **Certificering Great Place To Work**
- ▷ **Samenwerken met een goed doel** - partnerships aangaan, zoals SamenBergOp, Bring A Smile vzw, UZ Brussel Foundation, Samana vzw



Actieplan 2024

Mens en welzijn

- Aanbieden van een cafetariaplan voor alle werknemers
- Introduceren van meer plantaardig, lokaal en gezond voedsel
- Eigen team tot deelname aan Expeditie Natuurpunt steunen
- Aanbieden van duurzamere mobiele telefoons
- Lokaal initiatief steunen voor behoeftige mensen



- 3 Bevorderen van waardig werk voor iedereen
- 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 Maatregelen nemen om gedwongen arbeid uit de wereld te helpen en een einde te stellen aan kinderarbeid
- 7 Aanmoedigen en bevorderen van openbare, publiek-private en maatschappelijke partnerschappen

Milieu en omgeving

- Implementeren van duurzaamheidsrapportering volgens de CSRD-richtlijn
- Uitvoeren van een stakeholderanalyse en opstellen materialiteitsmatrix
- Verbeteren van energie-efficiëntie van het gebouw te Kwatrecht (België)
- Aanbieden van de mogelijkheid tot tweedehands lease elektrische bedrijfswagen
- Verhogen van bewustwording inzake duurzaamheid aan de hand van workshops
- Aanmoedigen tot fietsen naar het werk
- Communiceren over duurzame topics naar onze medewerkers op regelmatige basis (geïnspireerd door kalenderactiviteiten van Green Planet vzw)



- 12 Integreeren van duurzaamheidsinformatie in de rapporteringscyclus
- 12 Beperken van uitstoot in lucht, water en bodem
- 12 Aanmoedigen om duurzame praktijken aan te nemen en duurzaamheidsinformatie te integreren
- 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
- 17 Bevorderen van samenwerking en betrokkenheid van medewerkers
- 13 Verminderen van het gebruik van fossiele brandstoffen

Actieplan 2024

Afval- en grondstoffenbeheer

CO₂-neutraal verzenden van 100% van onze pakketten

Opstellen van een roadmap aangaande de CO₂voetafdruk

Samenwerken met leveranciers tot het verminderen of vervangen door duurzamere varianten van de verpakking van goederen

Analyse van nieuwe verpakkingen op basis van zetmeel in de plaats van lijm

Vervangen van verpakkingsmateriaal door duurzamere varianten



- 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
- 13 Verminderen van de uitstoot van broeikasgassen
- 13 Verminderen van het gebruik van fossiele brandstoffen

Vooruitzichten 2024

In 2024 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 full service e-commerce diensten
- optimalisaties van de onderliggende processen en structuren

Agendapunt 1

Bespreking van de geconsolideerde
jaarrekening betreffende het boekjaar 2023

Vraagstelling

Agendapunt 2

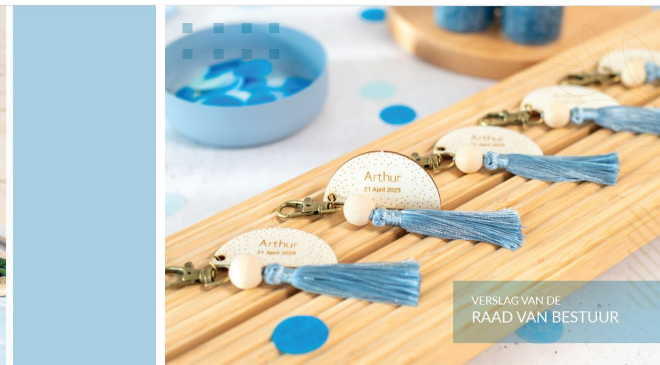
Bespreking van het **jaarverslag van de Raad van Bestuur** met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023

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 2023** (van pagina 25 tot 58)



Agendapunt 3

Bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag → opgenomen in het [Jaarverslag 2023](#) (van pagina 45 tot 47)

❑ Remuneratie niet-uitvoerende bestuurders in 2023

- 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 2023 = 95 000 euro

❑ Remuneratie van de uitvoerende bestuurder in 2023

De **totale vergoeding** voor de uitvoerende bestuurder over het boekjaar 2023 bedraagt **549K euro** en omvat:

- de vaste vergoeding voor 425K euro,
- de variabele remuneratiecomponent voor 120K 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 2023 (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** een vierde of minder bedraagt van de totale jaarlijkse vergoeding. Over het boekjaar 2023 bedraagt de variabele remuneratiecomponent 120K euro, zijnde 22% van de totale vergoeding, en de vaste remuneratie bedraagt 77% van de totale vergoeding.

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

Evolutie van de remuneratie	2019	2020	2021	2022	2023
Jaarlijkse vergoeding niet-uitvoerende bestuurders ⁽¹⁾	0%	0%	0%	0%	0%
Uitvoerend bestuurder ⁽²⁾	2,2%	12,0%	-3,8%	4,3%	2,8%
Wijziging in prestaties van de vennootschap ⁽³⁾	27,2%	34,9%	-14,1%	27,3%	1,2%
Wijziging in gemiddelde verloning van de andere werknemers ⁽⁴⁾	4,7%	-3,1%	5,0%	4,8%	14,0%
Ratio tussen hoogste remuneratie en laagste remuneratie ⁽⁵⁾	10,3%	10,2%	10,2%	10,0%	10,6%

⁽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 de 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 2023

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 2023** (van pagina 87 tot 91)



Agendapunt 5

Bespreking en goedkeuring van de **statutaire jaarrekening** over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 met inbegrip van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat



Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2023

ACTIVA (in euro)	2022	2023
VASTE ACTIVA	72 501 517	70 542 857
Immateriële vaste activa	9 662 445	8 585 493
Materiële vaste activa	474 035	395 898
Terreinen en gebouwen	398 477	340 544
Installaties, machines en uitrusting	75 558	55 354
Financiële vaste activa	62 365 037	61 561 466
Verbonden ondernemingen	62 365 037	61 561 466
Deelnemingen	49 265 037	49 261 466
Vorderingen	13 100 000	12 300 000

EVOLUTIE VASTE ACTIVA (in K euro) - 1 957

Daling van de immateriële vaste activa - 1 077

hoofdzakelijk door:

- Investerings + 1 624
- Afschrijvingen van het boekjaar - 2 701

Afname van de materiële vaste activa - 78

hoofdzakelijk door:

- Investerings + 22
- Afschrijvingen van het boekjaar - 100

Daling van de financiële vaste activa - 804

hoofdzakelijk door:

- Daling deelnemingen in verb. ondern. - 4
- Toename vorderingen verbonden ondernemingen via overboeking van overige vorderingen + 1 200
- Daling van de vorderingen op verb. ond. door een gedeeltelijke kwijtschelding met beding van herstel bij terugkeer naar een betere toestand - 2 000

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2023

ACTIVA (in euro)	2022	2023
VLOTTENDE ACTIVA	22 558 316	26 606 880
Vorderingen op ten hoogste één jaar	2 970 198	2 788 101
Handelsvorderingen	1 907 251	1 823 789
Overige vorderingen	1 062 947	964 312
Geldbeleggingen	6 666 627	21 794 788
Eigen aandelen	6 663 430	9 291 591
Overige beleggingen	3 197	12 503 197
Liquide middelen	12 780 373	1 899 026
Overlopende rekeningen	141 118	124 965
TOTAAL VAN DE ACTIVA	95 059 833	97 149 737

EVOLUTIE VLOTTENDE ACTIVA (in K euro) + 4 049
hoofdzakelijk door:

- Afname van de handels- en overige vorderingen - 182
- Toename van de eigen aandelen + 2 628
Evolutie van het aantal eigen aandelen van 300 210 naar 391 543 (+ 91 333 stuks)
 - 51 629 stuks aangekocht n.a.v. het aandeleninkoopprogramma met aanvangsdatum 6 maart 2023;
 - 39 704 stuks aangekocht n.a.v. het aandeleninkoopprogramma met aanvangsdatum 19 oktober 2023
- Toename van de overige beleggingen + 12 500
- Afname van de liquide middelen - 10 881
- Afname van de overlopende rekeningen - 16

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2023

PASSIVA (in euro)	2022	2023
EIGEN VERMOGEN	68 334 860	70 328 631
Kapitaal	41 381 403	41 381 403
Geplaatst kapitaal	41 381 403	41 381 403
Reserves	13 592 823	16 181 224
Onbeschikbare reserves	10 801 571	13 429 732
Wettelijke reserves	4 138 141	4 138 141
Inkoop eigen aandelen	6 663 430	9 291 591
Belastingvrije reserves	2 791 252	2 751 492
Overgedragen winst/verlies (-)	13 360 634	12 766 004

EVOLUTIE EIGEN VERMOGEN (in K euro)

Toename van het **eigen vermogen** + 1 994

- Afname in de **overgedragen winst**
 - Winst van het boekjaar + 5 748
 - Toevoeging a/d overige reserves - 2 628
 - Voorgesteld dividend van 1,05 euro per dividendgerechtigd aandeel - 3 714
- Toename van de **reserves**
 - Toename onbeschikbare reserves + 2 628
 - Afname belastingvrije reserves - 40

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2023

PASSIVA (in euro)	2022	2023
SCHULDEN	26 724 973	26 821 106
Schulden op meer dan één jaar	1 042 549	692 871
Financiële schulden	1 042 549	692 871
Kredietinstellingen	942 666	621 987
Overige leningen	99 883	70 884
Schulden op ten hoogste één jaar	25 618 077	25 992 930
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	318 108	320 678
Financiële schulden		283
Kredietinstellingen		283
Handelsschulden	8 144 821	7 702 811
Leveranciers	8 144 821	7 702 811
Schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	1 979 886	2 116 783
Belastingen	861 015	948 910
Bezoldigingen en sociale lasten	1 118 871	1 167 873
Overige schulden	15 175 262	15 852 375
Overlopende rekeningen	64 347	135 305
TOTAAL DER PASSIVA	95 059 833	97 149 737

EVOLUTIE SCHULDEN (in K euro)

Toename van de schulden	+ 96
hoofdzakelijk door:	
o Afname van de financiële schulden bij kredietinstellingen	- 320
o Afname van de overige leningen	- 29
o Toename financiële schulden op meer dan 1 jaar die binnen het jaar vervallen	+ 3
o Afname schulden t.o.v. leveranciers	- 442
o Toename schulden m.b.t. belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	+ 137
o Toename overige schulden op ten hoogste 1 jaar	+ 677
o Toename overlopende rekeningen	+ 71

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2023

(in euro)	2022	2023
Bedrijfsopbrengsten	37 545 113	37 871 853
Omzet	35 924 354	35 702 572
Geproduceerde vaste activa	830 715	1 618 737
Andere bedrijfsopbrengsten	790 044	550 544
Bedrijfskosten	-36 140 264	-36 353 082
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen	-17 260 744	-16 385 162
Aankopen	-17 260 744	-16 385 162
Diensten en diverse goederen	-9 634 040	-10 633 266
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	-5 853 770	-6 330 768
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	-2 831 627	-2 800 732
Waardeverminderingen op voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen(-)/ terugnemingen	139 477	179 590
Andere bedrijfskosten	-467 581	-382 744
Niet-recurrente bedrijfskosten	-231 979	
Bedrijfswinst/bedrijfsverlies (-)	1 404 849	1 518 771

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 2023

Bedrijfsopbrengsten	+ 327
Bedrijfskosten (-)	- 213
Bedrijfswinst	+ 114 (+ 8,11%)

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2023

(in euro)	2022	2023
Financiële opbrengsten	4 186 220	6 812 905
Recurrente financiële opbrengsten	4 186 220	6 812 905
Opbrengsten uit financiële vaste activa	3 453 136	5 779 870
Opbrengsten uit vlottende activa	722 199	1 016 427
Andere financiële opbrengsten	10 885	16 608
Financiële kosten	-1 794 676	-2 558 826
Recurrente financiële kosten	-294 676	-558 826
Kosten van schulden	-162 729	-396 903
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen(-)/terugnemingen	-27 951	-40 616
Andere financiële kosten	-103 996	-121 307
Niet-recurrente financiële kosten	-1 500 000	-2 000 000
Winst/verlies (-) van het boekjaar vóór belasting	3 796 393	5 772 850

RESULTATENREKENING (in K euro)

Evolutie financieel resultaat + 1 863
hoofdzakelijk door:

- Toename opbrengsten uit financiële vaste activa + 2 327
- Toename opbrengsten uit vlottende activa + 294
- Toename andere financiële opbrengsten + 6
- Toename kosten van schulden - 234
- Toename WV op vlottende activa - 13
- Toename andere financiële kosten - 17
- Toename niet-recurrente financiële kosten - 500

Evolutie winst van het boekjaar vóór belasting + 1 976

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2023

(in euro)	2022	2023
Winst/verlies (-) van het boekjaar vóór belasting	3 796 393	5 772 850
Belastingen op het resultaat	-35 705	-64 919
Belastingen	-45 199	-64 919
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen	9 494	
Winst/verlies (-) van het boekjaar	3 760 688	5 707 931
Onttrekking aan de belastingvrije reserves	39 760	39 760
Te bestemmen winst/te verwerken verlies (-) van het boekjaar	3 800 448	5 747 691

RESULTATENREKENING (in K euro)

Evolutie belastingen op het resultaat - 29

Evolutie te bestemmen winst v.h. boekjaar + 1 947

Bespreking statutaire jaarrekening afgesloten op 31.12.2023

(in euro)	2022	2023
Te bestemmen winst/verlies (-)	20 254 223	19 108 325
Te bestemmen winst/te verwerken verlies (-) van het boekjaar	3 800 448	5 747 691
Overgedragen winst/verlies (-) van het vorige boekjaar	16 453 775	13 360 634
Toevoeging aan het eigen vermogen	3 284 167	2 628 161
Aan de overige reserves	3 284 167	2 628 161
Over te dragen winst/verlies (-)	13 360 634	12 766 004
Uit te keren winst	3 609 422	3 714 160
Vergoeding van de inbreng	3 609 422	3 714 160

RESULTAATVERWERKING (in euro)

Te bestemmen winst van het boekjaar 5 747 691
 Overgedragen winst v.h. vorige boekjaar 13 360 634

Toevoeging aan de overige reserves 2 628 161
 Vergoeding van het kapitaal - 3 714 160

Voorstel van de Raad van Bestuur tot een **dividenduitkering** van **1,05 euro** per aandeel
 (3 941 950 aandelen - 404 655 eigen aandelen
 = 3 537 295 dividendgerechtigde aandelen
 op 25 maart 2024)

Over te dragen winst 12 766 004

Agendapunt 6

Kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2023



Agendapunt 7

Varia

