

JAAARREKENING EN/OF ANDERE OVEREENKOMSTIG
HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN
VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN DOCUMENTEN

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van de neerlegging)

Naam : SMARTPHOTO GROUP
Rechtsvorm : Naamloze vennootschap
Adres : Kwatrechtsteenweg Nr : 160 Bus :
Postnummer : 9230 Gemeente : Wetteren
Land : België
Rechtspersonenregister (RPR) - Ondernemingsrechtbank van Gent, afdeling Dendermonde
Internetadres :
E-mailadres :

Ondernemingsnummer 0405.706.755

Datum van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt 23-05-2022

Deze neerlegging betreft :

- ☒ de JAAARREKENING in EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van 08-05-2024
- ☒ de ANDERE DOCUMENTEN

met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van	01-01-2023	tot	31-12-2023
het vorige boekjaar van de jaarrekening van	01-01-2022	tot	31-12-2022

De bedragen van het vorige boekjaar zijn identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn :

VOL-kap 6.1, VOL-kap 6.2.2, VOL-kap 6.2.5, VOL-kap 6.3.4, VOL-kap 6.3.5, VOL-kap 6.3.6, VOL-kap 6.4.2, VOL-kap 6.5.2, VOL-kap 6.8, VOL-kap 6.17, VOL-kap 9, VOL-kap 11, VOL-kap 12, VOL-kap 13, VOL-kap 14, VOL-kap 15

**LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN EN
VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF
CORRECTIE**

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN

VOLLEDIGE LIJST met naam, voornamen, beroep, woonplaats (adres, nummer, postnummer en gemeente) en functie in de vennootschap

Leunen Alexandra

Van Hamméestraat 41
1030 Schaarbeek
BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-10

Einde van het mandaat : 2026-05-13

Bestuurder

Van Rijckeghem Hans

Bunder 4
9080 Lochristi
BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-10

Einde van het mandaat : 2026-05-13

Bestuurder

VLERICK Philippe

Ronsevaal 2
8510 Marke
BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-10

Einde van het mandaat : 2026-05-13

Voorzitter van de Raad van Bestuur

ACORTIS BV

0472845009
Drève des Hêtres Rouges 10
1430 Rebecq-Rognon
BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-10

Einde van het mandaat : 2026-05-13

Gedelegeerd bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

De corte Stef
Drève des Hêtres Rouges 10
1430 Rebecq-Rognon
BELGIË

ALYCHLO NV

0895140645
Lembergsesteenweg 19
9820 Merelbeke
BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-10

Einde van het mandaat : 2026-05-13

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Coucke Marc
Lembergsesteenweg 19
9820 Merelbeke
BELGIË

FOVEA BV

0892568165
Vronerodelaan 103
1180 Ukkel
BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-10

Einde van het mandaat : 2025-05-14

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Degrieck Katya vaste vertegenwoordiger
Vronerodelaan 103
1180 Ukkel
BELGIË

PALLANZA INVEST BV

0808186578
Molenberg 44
1790 Affligem
BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-10

Einde van het mandaat : 2025-05-14

Bestuurder

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Vanderstappen Geert vaste vertegenwoordiger
Molenberg 44
1790 Affligem
BELGIË

Deloitte bedrijfsrevisoren (B025)

0429053863
Luchthaven Brussel Nationaal 1J
1930 Zaventem
BELGIË

Begin van het mandaat : 2023-05-10

Einde van het mandaat : 2026-05-13

Commissaris

Direct of indirect vertegenwoordigd door :

Vanrobaeys Charlotte (A2024)
commissaris-revisor
Raymonde de Larochelaan 19 A
9051 Sint-Denijs-Westrem
BELGIË

VERKLARING BETREFFENDE EEN AANVULLENDE OPDRACHT VOOR NAZICHT OF CORRECTIE

Het bestuursorgaan verklaart dat geen enkele opdracht voor nazicht of correctie werd gegeven aan iemand die daar wettelijk niet toe gemachtigd is met toepassing van de artikelen 34 en 37 van de wet van 22 april 1999 betreffende de boekhoudkundige en fiscale beroepen.

De jaarrekening werd niet geverifieerd of gecorrigeerd door een externe accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke externe accountant of bedrijfsrevisor en zijn lidmaatschapsnummer bij zijn Instituut, evenals de aard van zijn opdracht:

- A. Het voeren van de boekhouding van de vennootschap*,
- B. Het opstellen van de jaarrekening*,
- C. Het verifiëren van de jaarrekening en/of
- D. Het corrigeren van de jaarrekening.

Indien taken bedoeld onder A. of onder B. uitgevoerd zijn door erkende boekhouders of door erkende boekhouders-fiscalisten, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke erkende boekhouder of erkende boekhouder-fiscalist en zijn lidmaatschapsnummer bij het Beroepsinstituut van erkende Boekhouders en Fiscalisten, evenals de aard van zijn opdracht.

(* Facultatieve vermelding.)

Naam, voornamen, beroep en woonplaats	Lidmaatschapsnummer	Aard van de opdracht (A, B, C en/of D)

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
OPRICHTINGSKOSTEN	6.1	20		
VASTE ACTIVA		21/28	70.542.857	72.501.517
Immateriële vaste activa	6.2	21	8.585.493	9.662.445
Materiële vaste activa	6.3	22/27	395.898	474.035
Terreinen en gebouwen		22	340.544	398.477
Installaties, machines en uitrusting		23	55.354	75.558
Meubilair en rollend materieel		24		
Leasing en soortgelijke rechten		25		
Overige materiële vaste activa		26		
Activa in aanbouw en vooruitbetalingen		27		
Financiële vaste activa	6.4/6.5.1	28	61.561.466	62.365.037
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	61.561.466	62.365.037
Deelnemingen		280	49.261.466	49.265.037
Vorderingen		281	12.300.000	13.100.000
Ondernemingen waarmee een deelnemingsverhouding bestaat	6.15	282/3		
Deelnemingen		282		
Vorderingen		283		
Andere financiële vaste activa		284/8		
Aandelen		284		
Vorderingen en borgtochten in contanten		285/8		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VLOTTENDE ACTIVA		29/58	<u>26.606.880</u>	<u>22.558.316</u>
Vorderingen op meer dan één jaar		29		
Handelsvorderingen		290		
Overige vorderingen		291		
Voorraden en bestellingen in uitvoering		3		
Voorraden		30/36		
Grond- en hulpstoffen		30/31		
Goederen in bewerking		32		
Gereed product		33		
Handelsgoederen		34		
Onroerende goederen bestemd voor verkoop		35		
Vooruitbetalingen		36		
Bestellingen in uitvoering		37		
Vorderingen op ten hoogste één jaar		40/41	2.788.101	2.970.198
Handelsvorderingen		40	1.823.789	1.907.251
Overige vorderingen		41	964.312	1.062.947
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	21.794.788	6.666.627
Eigen aandelen		50	9.291.591	6.663.430
Overige beleggingen		51/53	12.503.197	3.197
Liquide middelen		54/58	1.899.026	12.780.373
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	124.965	141.118
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	97.149.737	95.059.833

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN				
Inbreng				
Kapitaal		10/15	<u>70.328.631</u>	<u>68.334.860</u>
Geplaatst kapitaal		10/11	41.381.403	41.381.403
Niet-opgevraagd kapitaal	6.7.1	10	41.381.403	41.381.403
Buiten kapitaal		100	41.381.403	41.381.403
Uitgiftepremies		101		
Andere		11		
		1100/10		
		1109/19		
Herwaarderingsmeerwaarden				
		12		
Reserves				
Onbeschikbare reserves		13	16.181.224	13.592.823
Wettelijke reserve		130/1	13.429.732	10.801.571
Statutair onbeschikbare reserves		130	4.138.141	4.138.141
Inkoop eigen aandelen		1311		
Financiële steunverlening		1312	9.291.591	6.663.430
Overige		1313		
		1319		
Belastingvrije reserves		132	2.751.492	2.791.252
Beschikbare reserves		133		
Overgedragen winst (verlies)	(+)/(-)	14	12.766.004	13.360.634
Kapitaalsubsidies				
		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN				
Voorzieningen voor risico's en kosten				
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		16		
Belastingen		160/5		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		160		
Milieuverplichtingen		161		
Overige risico's en kosten		162		
		163		
	6.8	164/5		
Uitgestelde belastingen		168		

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	<u>26.821.106</u>	<u>26.724.973</u>
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	692.871	1.042.549
Financiële schulden		170/4	692.871	1.042.549
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173	621.987	942.666
Overige leningen		174	70.884	99.883
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9		
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	25.992.930	25.618.077
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	320.678	318.108
Financiële schulden		43	283	
Kredietinstellingen		430/8	283	
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	7.702.811	8.144.821
Leveranciers		440/4	7.702.811	8.144.821
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	2.116.783	1.979.886
Belastingen		450/3	948.910	861.015
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	1.167.873	1.118.871
Overige schulden		47/48	15.852.375	15.175.262
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	135.305	64.347
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	97.149.737	95.059.833

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	37.871.853	37.545.113
Omzet	6.10	70	35.702.572	35.924.354
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)	(+)/(-)	71		
Geproduceerde vaste activa		72	1.618.737	830.715
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	550.544	790.044
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A		
Bedrijfskosten		60/66A	36.353.082	36.140.264
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	16.385.162	17.260.744
Aankopen		600/8	16.385.162	17.260.744
Voorraad: afname (toename)	(+)/(-)	609		
Diensten en diverse goederen		61	10.633.266	9.634.040
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen	(+)/(-)	6.10 62	6.330.768	5.853.770
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	2.800.732	2.831.627
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	6.10 631/4	-179.590	-139.477
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)	(+)/(-)	6.10 635/8		
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	382.744	467.581
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten	(-)	649		
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A		231.979
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)	(+)/(-)	9901	1.518.771	1.404.849

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	6.812.905	4.186.220
Recurrente financiële opbrengsten		75	6.812.905	4.186.220
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	5.779.870	3.453.136
Opbrengsten uit vlottende activa		751	1.016.427	722.199
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	16.608	10.885
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B		
Financiële kosten		65/66B	2.558.826	1.794.676
Recurrente financiële kosten	6.11	65	558.826	294.676
Kosten van schulden		650	396.903	162.729
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)	(+)/(-)	651	40.616	27.951
Andere financiële kosten		652/9	121.307	103.996
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	2.000.000	1.500.000
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting	(+)/(-)	9903	5.772.850	3.796.393
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780		
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680		
Belastingen op het resultaat	(+)/(-)	6.13	67/77	35.705
Belastingen		670/3	64.919	45.199
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77		9.494
Winst (Verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9904	5.707.931	3.760.688
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	39.760	39.760
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689		
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	5.747.691	3.800.448

RESULTAATVERWERKING

Te bestemmen winst (verlies)

Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar

Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar

Onttrekking aan het eigen vermogen

aan de inbreng

aan de reserves

Toevoeging aan het eigen vermogen

aan de inbreng

aan de wettelijke reserve

aan de overige reserves

Over te dragen winst (verlies)

Tussenkomst van de vennoten in het verlies

Uit te keren winst

Vergoeding van de inbreng

Bestuurders of zaakvoerders

Werknemers

Andere rechthebbenden

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(+)/(-)	9906	19.108.325	20.254.223
(+)/(-)	(9905)	5.747.691	3.800.448
(+)/(-)	14P	13.360.634	16.453.775
	791/2		
	791		
	792		
	691/2	2.628.161	3.284.167
	691		
	6920		
	6921	2.628.161	3.284.167
(+)/(-)	(14)	12.766.004	13.360.634
	794		
	694/7	3.714.160	3.609.422
	694	3.714.160	3.609.422
	695		
	696		
	697		

TOELICHTING

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

KOSTEN VAN ONTWIKKELING

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa
- Overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Geboekt
- Teruggenomen
- Verworven van derden
- Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overgeboekt van een post naar een andere

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8051P	XXXXXXXXXX	3.880.793
8021	1.618.738	
8031		
(+)/(-) 8041		
8051	5.499.531	
8121P	XXXXXXXXXX	2.266.224
8071	726.125	
8081		
8091		
8101		
(+)/(-) 8111		
8121	2.992.349	
81311	2.507.182	

CONCESSIES, OCTROOIEN, LICENTIES, KNOWHOW, MERKEN EN
SOORTGELIJKE RECHTEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa
- Overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Geboekt
- Teruggenomen
- Verworven van derden
- Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overgeboekt van een post naar een andere

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8052P	XXXXXXXXXX	6.434.052
8022	5.109	
8032		
(+)/(-) 8042		
8052	6.439.161	
8122P	XXXXXXXXXX	5.400.606
8072	468.706	
8082		
8092		
8102		
(+)/(-) 8112		
8122	5.869.312	
211	569.849	

GOODWILL

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa
- Overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Geboekt
- Teruggenomen
- Verworven van derden
- Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overgeboekt van een post naar een andere

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8053P	XXXXXXXXXX	16.788.739
8023		
8033		
(+)/(-) 8043		
8053	16.788.739	
8123P	XXXXXXXXXX	9.774.309
8073	1.505.968	
8083		
8093		
8103		
(+)/(-) 8113		
8123	11.280.277	
212	5.508.462	

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

TERREINEN EN GEBOUWEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa
- Overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Geboekt
- Verworven van derden
- Afgeboekt
- Overgeboekt van een post naar een andere

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Geboekt
- Teruggenomen
- Verworven van derden
- Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overgeboekt van een post naar een andere

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8191P	XXXXXXXXXX	1.158.648
8161		
8171		
(+)/(-) 8181		
8191	1.158.648	
8251P	XXXXXXXXXX	
8211		
8221		
8231		
(+)/(-) 8241		
8251		
8321P	XXXXXXXXXX	760.171
8271	57.933	
8281		
8291		
8301		
(+)/(-) 8311		
8321	818.104	
(22)	340.544	

INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa
- Overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Geboekt
- Verworven van derden
- Afgeboekt
- Overgeboekt van een post naar een andere

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Geboekt
- Teruggenomen
- Verworven van derden
- Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overgeboekt van een post naar een andere

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8192P	XXXXXXXXXX	638.935
8162	21.796	
8172		
(+)/(-) 8182		
8192	660.731	
8252P	XXXXXXXXXX	
8212		
8222		
8232		
(+)/(-) 8242		
8252		
8322P	XXXXXXXXXX	563.377
8272	42.000	
8282		
8292		
8302		
(+)/(-) 8312		
8322	605.377	
(23)	55.354	

MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8193P	XXXXXXXXXX	125.385
8163		
8173		
(+)/(-) 8183		
8193	125.385	
8253P	XXXXXXXXXX	
8213		
8223		
8233		
(+)/(-) 8243		
8253		
8323P	XXXXXXXXXX	125.385
8273		
8283		
8293		
8303		
(+)/(-) 8313		
8323	125.385	
(24)		

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen

Overdrachten en buitengebruikstellingen

Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Verworven van derden

Afgeboekt

Overgeboekt van een post naar een andere

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

Teruggenomen

Verworven van derden

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

Overgeboekt van een post naar een andere

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Mutaties tijdens het boekjaar

Toevoegingen

Terugbetalingen

Geboekte waardeverminderingen

Teruggenomen waardeverminderingen

Wisselkoersverschillen

Overige mutaties

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8391P	XXXXXXXXXX	82.809.922
8361		
8371	3.571	
(+)/(-) 8381		
8391	82.806.351	
8451P	XXXXXXXXXX	
8411		
8421		
8431		
(+)/(-) 8441		
8451		
8521P	XXXXXXXXXX	33.544.885
8471		
8481		
8491		
8501		
(+)/(-) 8511		
8521	33.544.885	
8551P	XXXXXXXXXX	
(+)/(-) 8541		
8551		
(280)	49.261.466	
281P	XXXXXXXXXX	13.100.000
8581	1.200.000	
8591		
8601		
8611		
(+)/(-) 8621		
(+)/(-) 8631	-2.000.000	
(281)	12.300.000	
8651		

ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Aanschaffingen
- Overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overboekingen van een post naar een andere

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Geboekt
- Verworven van derden
- Afgeboekt
- Overgeboekt van een post naar een andere

Meerwaarden per einde van het boekjaar

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

- Geboekt
- Teruggenomen
- Verworven van derden
- Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen
- Overgeboekt van een post naar een andere

Waardeverminderingen per einde van het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

Mutaties tijdens het boekjaar

Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

Mutaties tijdens het boekjaar

- Toevoegingen
- Terugbetalingen
- Geboekte waardeverminderingen
- Teruggenomen waardeverminderingen
- Wisselkoersverschillen
- Overige mutaties

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER
EINDE BOEKJAAR

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8393P	XXXXXXXXXX	49.579
8363		
8373		
(+)/(-) 8383		
8393	49.579	
8453P	XXXXXXXXXX	
8413		
8423		
8433		
(+)/(-) 8443		
8453		
8523P	XXXXXXXXXX	49.579
8473		
8483		
8493		
8503		
(+)/(-) 8513		
8523	49.579	
8553P	XXXXXXXXXX	
(+)/(-) 8543		
8553		
(284)		
285/8P	XXXXXXXXXX	
8583		
8593		
8603		
8613		
(+)/(-) 8623		
(+)/(-) 8633		
(285/8)		
8653		

INLICHTINGEN OMTRENT DE DEELNEMINGEN

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN

Hieronder worden de ondernemingen vermeld waarin de vennootschap een deelneming bezit (opgenomen in de posten 280 en 282 van de activa), alsmede de andere ondernemingen waarin de vennootschap maatschappelijke rechten bezit (opgenomen in de posten 284 en 51/53 van de activa) ten belope van ten minste 10% van het kapitaal, van het eigen vermogen of van een soort aandelen van die vennootschap.

NAAM, volledig adres van de ZETEL en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ONDERNEMINGSNUMMER	Aangehouden maatschappelijke rechten				Gegevens geput uit de laatst beschikbare jaarrekening			
	Aard	rechtstreeks		dochter s	Jaarrekening per	Muntco de	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				(+) of (-) (in eenheden)	
AULTMORE NV 0888480111 Naamloze vennootschap Vantegemstraat 21 9230 Wetteren BELGIË	Ordinary shares	598	99,71	0,29	2023-12-31	EUR	6.915	-71.306
DBM COLOR NV 0402247617 Naamloze vennootschap Kwatrechtsteenweg 160 9230 Wetteren BELGIË	Ordinary	29.999	99,99	0,01	2023-12-31	EUR	11.207.084	2.049.368
FILMOBEL NV 0408058709 Naamloze vennootschap Kwatrechtsteenweg 160 9230 Wetteren BELGIË	Ordinary	147.248	99,99	0,01	2023-12-31	EUR	-1.137.765	20.571
FLT FINANZARIA SPA IT13146200152 Buitenlandse entiteit Viale Andrea Doria 17 20124 Milaan ITALIË	Ordinary	17.150	49		2011-12-31	EUR	2.177.014	-275.756
NAYAN 0806661106 Naamloze vennootschap Pittemstraat 58 D 8850 Ardooie BELGIË	Gewone aandelen	100.000	100		2023-12-31	EUR	4.841.881	2.037.643
PROMO CONCEPT INVESTMENT BV 0423852188 Besloten vennootschap Kwatrechtsteenweg 158 9230 Wetteren BELGIË	Ordinary	30.618	99,99	0,01	2023-12-31	EUR	2.251.924	-79.509

N°	0405706755	VOL-kap 6.5.1							
SMARTPHOTO AG CH100365169 Buitenlandse entiteit Hauptstrasse 70 4132 Muttenz ZWITSERLAND		Ordinary shares	13.200	100		2023-12-31	CHF	2.828.504	1.779.241
SMARTPHOTO NEDERLAND BV NL821156469B01 Beursstraat 1A 7551 HP Hengelo NEDERLAND		Ordinary	20.000	100		2023-12-31	EUR	-7.439.298	845.612
SMARTPHOTO NORDIC AB SE556334810001 Buitenlandse entiteit Östergatan 39, 4 Van 211 22 Malmö ZWEDEN		Ordinary	46.560	34,98	65,02	2023-12-31	SEK	11.077.859	-5.338.470
SPECTOR VERWALTUNG GmbH DE214116205 Buitenlandse entiteit Laufamholzstrasse 171 90482 Nürnberg DUITSLAND		Ordinary	500.000	100		2023-12-31	EUR	-985.924	-54.989

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

OVERIGE GELDBELEGGINGEN

Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen

- Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag
- Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag
- Edele metalen en kunstwerken

Vastrentende effecten

- Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen

Termijnrekeningen bij kredietinstellingen

- Met een resterende looptijd of opzegtermijn van
 - hoogstens één maand
 - meer dan één maand en hoogstens één jaar
 - meer dan één jaar

Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
51	3.197	3.197
8681	3.197	3.197
8682		
8683		
52		
8684		
53	12.500.000	
8686	12.500.000	
8687		
8688		
8689		

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 490/1 van de activa indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

- Over te dragen kosten

Boekjaar
124.965

STAAT VAN HET KAPITAAL EN DE AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR

STAAT VAN HET KAPITAAL

Kapitaal

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Geplaatst kapitaal per einde van het boekjaar

Wijzigingen tijdens het boekjaar

Samenstelling van het kapitaal

Soorten aandelen

Gewone aandelen zonder nominale waarde

Dematerialisatie effecten aan toonder overeenkomstig wet van 14/12/2005 houdende de afschaffing van de effecten aan toonder

Aandelen op naam

Gedematerialiseerde aandelen

Niet-gestort kapitaal

Niet-opgevraagd kapitaal

Opgevraagd, niet-gestort kapitaal

Aandeelhouders die nog moeten volstorten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
100P	XXXXXXXXXX	41.381.403
(100)	41.381.403	

Codes	Bedragen	Aantal aandelen
	41.381.403	3.941.950
8702	XXXXXXXXXX	1.510.261
8703	XXXXXXXXXX	2.431.689

Codes	Niet-opgevraagd bedrag	Opgevraagd, niet-gestort bedrag
(101)		XXXXXXXXXX
8712	XXXXXXXXXX	

Eigen aandelen

Gehouden door de vennootschap zelf

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Gehouden door haar dochters

Kapitaalbedrag

Aantal aandelen

Verplichtingen tot uitgifte van aandelen

Als gevolg van de uitoefening van conversierechten

Bedrag van de lopende converteerbare leningen

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Als gevolg van de uitoefening van inschrijvingsrechten

Aantal inschrijvingsrechten in omloop

Bedrag van het te plaatsen kapitaal

Maximum aantal uit te geven aandelen

Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal

Aandelen buiten kapitaal

Verdeling

Aantal aandelen

Daaraan verbonden stemrecht

Uitsplitsing volgens de aandeelhouders

Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf

Aantal aandelen gehouden door haar dochters

Codes	Boekjaar
8721	4.110.300
8722	391.543
8731	
8732	
8740	
8741	
8742	
8745	
8746	
8747	
8751	

Codes	Boekjaar
8761	
8762	
8771	
8781	

BIJKOMENDE TOELICHTING MET BETREKKING TOT DE INBRENG (WAARONDER DE INBRENG IN NIJVERHEID)

Boekjaar

AANDEELHOUDERSSTRUCTUUR VAN DE VENNOOTSCHAP OP DE DATUM VAN JAARAFSLUITING

zoals die blijkt uit de kennisgevingen die de vennootschap heeft ontvangen overeenkomstig artikel 7:225 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, artikel 14, 4de lid van de wet van 2 mei 2007 op de openbaarmaking van belangrijke deelnemingen of artikel 5 van het koninklijk besluit van 21 augustus 2008 houdende nadere regels betreffende bepaalde multilaterale handelsfaciliteiten.

NAAM van de personen die maatschappelijke rechten van de vennootschap in eigendom hebben, met vermelding van het ADRES (van de zetel, zo het een rechtspersoon betreft) en van het ONDERNEMINGSNUMMER, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft	Aangehouden maatschappelijke rechten			
	Aard	Aantal stemrechten		%
		Verbonden aan effecten	Niet verbonden aan effecten	

Aandeelhoudersstructuur op datum van 31 december 2023

Aandeelhouders met een percentage >= 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 Philippe Vlerick p/a Doorniksewijk 49, B-8500 Kortrijk	29/06/2023	20.04% (789 970)	789 970	20.04%
- MIDELCO NV		12.78%	503 830	12.78%
- CECAN INVEST NV		6.85%	269 864	6.85%
- ISARICK NV		0.32%	12 669	0.32%
- PHILIPPE VLERICK		0.09%	3 607	0.09%
SHOPINVEST NV en controlerende persoon Beukenlaan 1, B-9250 Waasmunster	16/09/2015	16.05% (570 000)	720 945	18.29%
- SHOPINVEST NV			719 000	18.24%
- Etienne Kaesteker			1 945	0.05%
ALYCHLO NV en controlerende persoon Lembergsesteenweg 19, B-9820 Merelbeke	27/05/2020	15.01% (591 551)	629 801	15.98%
- ALYCHLO NV		14.98%	628 901	15.95%
- Marc Coucke		0.02%	900	0.02%
SMARTPHOTO GROUP NV Kwatrechtsteenweg 160, B-9230 Wetteren	31/01/2022	5.04% (198 641)	391 543	9.93%
PARTFIM SA Avenue Montjoie 167 bus 9, B-1180 Brussel	02/06/2020	3.59% (141 500)	141 500	3.59%

STAAT VAN DE SCHULDEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (PASSIVA)

UITSPLITSING VAN DE SCHULDEN MET EEN OORSPRONKELIJKE LOOPTIJD VAN MEER DAN ÉÉN JAAR, NAARGELANG HUN RESTERENDE LOOPTIJD

Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen

Schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden

Achtergestelde leningen

Niet-achtergestelde obligatieleningen

Leasingschulden en soortgelijke schulden

Kredietinstellingen

Overige leningen

Handelsschulden

Leveranciers

Te betalen wissels

Vooruitbetalingen op bestellingen

Overige schulden

Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Codes	Boekjaar
8801	320.678
8811	
8821	
8831	
8841	320.678
8851	
8861	
8871	
8881	
8891	
8901	
(42)	320.678
8802	692.871
8812	
8822	
8832	
8842	621.987
8852	70.884
8862	
8872	
8882	
8892	
8902	
8912	692.871
8803	
8813	
8823	
8833	
8843	
8853	
8863	
8873	
8883	
8893	
8903	
8913	

GEWAARBORGDE SCHULDEN (BEGREPEN IN DE POSTEN 17 EN 42/48 VAN DE PASSIVA)

Door Belgische overheidsinstellingen gewaARBORGDE schulden

Financiële schulden
Achtergestelde leningen
Niet-achtergestelde obligatieleningen
Leasingschulden en soortgelijke schulden
Kredietinstellingen
Overige leningen
Handelsschulden
Leveranciers
Te betalen wissels
Vooruitbetalingen op bestellingen
Schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten
Overige schulden

Totaal van de door Belgische overheidsinstellingen gewaARBORGDE schulden

Schulden gewaARBORGd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap

Financiële schulden
Achtergestelde leningen
Niet-achtergestelde obligatieleningen
Leasingschulden en soortgelijke schulden
Kredietinstellingen
Overige leningen
Handelsschulden
Leveranciers
Te betalen wissels
Vooruitbetalingen op bestellingen
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten
Belastingen
Bezoldigingen en sociale lasten
Overige schulden

Totaal der schulden gewaARBORGd door zakelijke zekerheden gesteld of onherroepelijk beloofd op activa van de vennootschap

Codes	Boekjaar
8921	
8931	
8941	
8951	
8961	
8971	
8981	
8991	
9001	
9011	
9021	
9051	
9061	
8922	942.666
8932	
8942	
8952	
8962	942.666
8972	
8982	
8992	
9002	
9012	
9022	
9032	
9042	
9052	
9062	942.666

SCHULDEN MET BETREKKING TOT BELASTINGEN, BEZOLDIGINGEN EN SOCIALE LASTEN

Belastingen (posten 450/3 en 179 van de passiva)

Vervallen belastingschulden
Niet-vervallen belastingschulden
Geraamde belastingschulden

Bezoldigingen en sociale lasten (posten 454/9 en 179 van de passiva)

Vervallen schulden ten aanzien van de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid
Andere schulden met betrekking tot bezoldigingen en sociale lasten

Codes	Boekjaar
9072	
9073	948.910
450	
9076	
9077	1.167.873

OVERLOPENDE REKENINGEN

Uitsplitsing van de post 492/3 van de passiva indien daaronder een belangrijk bedrag voorkomt

Toe te rekenen kosten
Over te dragen inkomsten

Boekjaar
57.500
77.803

BEDRIJFSRESULTATEN

BEDRIJFSOPBRENGSTEN

NETTO-OMZET

Uitsplitsing per bedrijfscategorie

Uitsplitsing per geografische markt

Andere bedrijfsopbrengsten

Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen

BEDRIJFSKOSTEN

Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Personeelskosten

Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen

Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen

Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen

Andere personeelskosten

Ouderdoms- en overlevingspensioenen

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
740		
9086	88	92
9087	79,6	83,5
9088	128.702	131.736
620	4.556.907	4.254.731
621	1.218.449	1.095.609
622	156.928	151.478
623	398.484	351.952
624		

Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen

Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)

(+)/(-)

Waardeverminderingen

Op voorraden en bestellingen in uitvoering

Geboekt

Teruggenomen

Op handelsvorderingen

Geboekt

Teruggenomen

Voorzieningen voor risico's en kosten

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

Andere bedrijfskosten

Bedrijfsbelastingen en -taksen

Andere

Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen

Totaal aantal op de afsluitingsdatum

Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Kosten voor de vennootschap

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
635		
9110		
9111		
9112	463	
9113	180.053	139.477
9115		
9116		
640	35.426	46.820
641/8	347.318	420.761
9096		
9097	0,5	0,1
9098	808	122
617	21.698	4.863

FINANCIËLE RESULTATEN

RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN

Andere financiële opbrengsten

Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening

Kapitaalsubsidies

Interestsubsidies

Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

Andere

Financial discounts

RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN

Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen

Geactiveerde interesten

Waardeverminderingen op vlottende activa

Geboekt

Teruggenomen

Andere financiële kosten

Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen

Voorzieningen met financieel karakter

Toevoegingen

Bestedingen en terugnemingen

Uitsplitsing van de overige financiële kosten

Gerealiseerde wisselkoersverschillen

Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta

Andere

Bankkosten & div andere fin kosten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9125		
9126		
754	16.360	10.885
	247	
6501		
6502		
6510	40.616	27.951
6511		
653		
6560		
6561		
654	44.515	10.056
655	7.231	13.259
	69.561	80.681

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN

Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten

Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa

Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten

Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa

Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten

Niet-recurrente financiële opbrengsten

Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa

Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten

Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa

Andere niet-recurrente financiële opbrengsten

NIET-RECURRENTE KOSTEN

Niet-recurrente bedrijfskosten

Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa

Voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)

Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa

Andere niet-recurrente bedrijfskosten

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten

Niet-recurrente financiële kosten

Waardeverminderingen op financiële vaste activa

Voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)

Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa

Andere niet-recurrente financiële kosten

Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
76		
(76A)		
760		
7620		
7630		
764/8		
(76B)		
761		
7621		
7631		
769		
66	<u>2.000.000</u>	<u>1.731.979</u>
(66A)		231.979
660		
(+)/(-) 6620		
6630		
664/7		231.979
(-) 6690		
(66B)	2.000.000	1.500.000
661		
(+)/(-) 6621		
6631		
668	2.000.000	1.500.000
(-) 6691		

BELASTINGEN EN TAKSEN

BELASTINGEN OP HET RESULTAAT

Belastingen op het resultaat van het boekjaar

- Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen
- Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen
- Geraamde belastingsupplementen

Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren

- Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen
- Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd

Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst

- Gebruik fiscale verliezen

Codes	Boekjaar
9134	64.919
9135	64.919
9136	
9137	
9138	
9139	
9140	
	1.263.965

Invloed van de niet-recurrente resultaten op de belastingen op het resultaat van het boekjaar

Boekjaar

Bronnen van belastinglatenties

- Actieve latenties
 - Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten
 - Andere actieve latenties

- Passieve latenties
 - Uitsplitsing van de passieve latenties

Codes	Boekjaar
9141	52.186.175
9142	52.186.175
9144	

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN

In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde

- Aan de vennootschap (aftrekbaar)
- Door de vennootschap

Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van

- Bedrijfsvoorheffing
- Roerende voorheffing

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9145	5.345.829	5.581.528
9146	6.841.804	7.019.563
9147	1.184.235	1.090.220
9148		

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN

Waarvan

Door de vennootschap geëndosseerde handelseffecten in omloop

Door de vennootschap getrokken of voor aval getekende handelseffecten

Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de vennootschap zijn gewaarborgd

ZAKELIJKE ZEKERHEDEN

Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van de vennootschap

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Bedrag van de inschrijving

Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan

Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed

Bedrag van de niet-betaalde prijs

Codes	Boekjaar
9149	
9150	
9151	
9153	
91611	340.544
91621	8.643.750
91631	
91711	
91721	
91811	
91821	
91911	
91921	
92011	
92021	

Zakelijke zekerheden die door de vennootschap op haar eigen activa werden gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden en verplichtingen van derden

Hypotheken

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Bedrag van de inschrijving

Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen

Pand op het handelsfonds

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt

Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan

Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa

Boekwaarde van de bezwaarde activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa

Bedrag van de betrokken activa

Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd

Voorrecht van de verkoper

Boekwaarde van het verkochte goed

Bedrag van de niet-betaalde prijs

Codes	Boekjaar
91612	
91622	
91632	
91712	
91722	
91812	
91822	
91912	
91922	
92012	
92022	

GOEDEREN EN WAARDEN GEHOUDEN DOOR DERDEN IN HUN NAAM MAAR TEN BATE EN OP RISICO VAN DE VENNOOTSCHAP, VOOR ZOVER DEZE GOEDEREN EN WAARDEN NIET IN DE BALANS ZIJN OPGENOMEN

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT AANKOOP VAN VASTE ACTIVA

BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN TOT VERKOOP VAN VASTE ACTIVA

TERMIJNVERRICHTINGEN

Gekochte (te ontvangen) goederen

Verkochte (te leveren) goederen

Gekochte (te ontvangen) deviezen

Verkochte (te leveren) deviezen

Codes	Boekjaar
9213	
9214	
9215	
9216	

VERPLICHTINGEN VOORTVLOEIEND UIT DE TECHNISCHE WAARBORGEN VERBONDEN AAN REEDS GEPRESTEERDE VERKOPEN OF DIENSTEN

Boekjaar

BEDRAG, AARD EN VORM VAN BELANGRIJKE HANGENDE GESCHILLEN EN ANDERE BELANGRIJKE VERPLICHTINGEN

Boekjaar

REGELING INZAKE HET AANVULLEND RUST- OF OVERLEVINGSPENSIOEN TEN BEHOEVE VAN DE PERSONEELS- OF DIRECTIELEDEN

Beknopte beschrijving

De pensioenplannen zijn van het type 'Vaste bijdrage'. De premies zijn afhankelijk van het functieniveau. De werkgeversbijdragen aan de groepsverzekering zijn gebaseerd op een vast percentage van het salaris. De bijdragen worden opgenomen als een kost onder de rubriek 'Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen'. De activa van deze plannen worden bij verzekeringsinstellingen aangehouden. De hoogte van de wettelijke rendementsgarantie wordt elk jaar opnieuw berekend door de FSMA op basis van een formule. De rentevoet voor de berekening van de rendementsgarantie is daarbij gekoppeld aan de rente op staatsleningen op 10 jaar (de zogenaamde Lineaire Obligaties of OLO's met een looptijd van 10 jaar). Als de rente op de staatsleningen daalt, zal ook de wettelijke rendementsgarantie dalen. Omgekeerd zal de rendementsgarantie hoger liggen wanneer de rente op staatsleningen stijgt. De rendementsgarantie moet wel minstens 1,75% bedragen en mag niet hoger liggen dan 3,75%. De rentevoet voor het volgende jaar wordt elk jaar op 1 januari vastgelegd. Voor de huidige pensioenplannen toont de analyse dat een eventuele verplichting niet materieel is.

Genomen maatregelen om de daaruit voortvloeiende kosten te dekken

Op basis van de berekeningen zijn geen bijkomende kosten te dekken.

PENSIOENEN DIE DOOR DE VENNOOTSCHAP ZELF WORDEN GEDRAGEN

Geschat bedrag van de verplichtingen die voortvloeien uit reeds gepestreerd werk

Basis en wijze waarop dit bedrag wordt berekend

Codes	Boekjaar
9220	

AARD EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN MATERIËLE GEBEURTENISSEN DIE ZICH NA BALANSDATUM HEBBEN VOORGEDAAN en die niet in de resultatenrekening of balans worden weergegeven

Boekjaar

AAN- OF VERKOOPVERBINTENISSEN DIE DE VENNOOTSCHAP ALS OPTIESCHRIJVER VAN CALL- EN PUTOPTIES HEEFT

Boekjaar

AARD, ZAKELIJK DOEL EN FINANCIËLE GEVOLGEN VAN BUITENBALANS REGELINGEN

Mits de risico's of voordelen die uit dergelijke regelingen voortvloeien van enige betekenis zijn en voor zover de openbaarmaking van dergelijke risico's of voordelen noodzakelijk is voor de beoordeling van de financiële positie van de vennootschap

[illegible]

ANDERE NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN (met inbegrip van deze die niet kunnen worden gecijferd)

Huurgelden van niet-opzegbare leasecontracten voor een totaal van € 742.367 (waarvan € 246.646 binnen het jaar vervallen).

Op basis van de inschatting van de toekomstige cash flows, werd beslist om over te gaan tot een kwijtschelding van een deel van de vordering met smartphoto Nederland BV, een 100% dochtervennootschap; en dit met beding van herstel van de vordering bij terugkeer naar een betere toestand van smartphoto Nederland BV. met ingang per 31.12.2023 bedraagt deze kwijtschelding 3 500 000 euro, waarbij 2 000 000 euro toegevoegd in het boekjaar 2023 en 1 500 000 euro toegevoegd in het boekjaar 2022.

Boekjaar
382.747
3.500.000

BETREKKINGEN MET VERBONDEN ONDERNEMINGEN, GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN EN DE ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

VERBONDEN ONDERNEMINGEN

Financiële vaste activa

Deelnemingen

Achtergestelde vorderingen

Andere vorderingen

Vorderingen

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Geldbeleggingen

Aandelen

Vorderingen

Schulden

Op meer dan één jaar

Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen

Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen

Financiële resultaten

Opbrengsten uit financiële vaste activa

Opbrengsten uit vlottende activa

Andere financiële opbrengsten

Kosten van schulden

Andere financiële kosten

Realisatie van vaste activa

Verwezenlijkte meerwaarden

Verwezenlijkte minderwaarden

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
(280/1)	61.561.466	62.365.037
(280)	49.261.466	49.265.037
9271		
9281	12.300.000	13.100.000
9291	2.510.226	2.631.293
9301		
9311	2.510.226	2.631.293
9321		
9331		
9341		
9351	16.705.260	15.901.421
9361	70.884	99.884
9371	16.634.376	15.801.537
9381		
9391		
9401		
9421	5.779.870	3.453.136
9431	982.007	722.199
9441		
9461	333.845	98.599
9471		
9481		
9491		

GEASSOCIEERDE ONDERNEMINGEN

Financiële vaste activa

- Deelnemingen
- Achtergestelde vorderingen
- Andere vorderingen

Vorderingen

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Schulden

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Persoonlijke en zakelijke zekerheden

- Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van geassocieerde ondernemingen
- Door geassocieerde ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap

Andere betekenisvolle financiële verplichtingen

ANDERE ONDERNEMINGEN WAARMEE EEN DEELNEMINGSVERHOUDING BESTAAT

Financiële vaste activa

- Deelnemingen
- Achtergestelde vorderingen
- Andere vorderingen

Vorderingen

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Schulden

- Op meer dan één jaar
- Op hoogstens één jaar

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
9253		
9263		
9273		
9283		
9293		
9303		
9313		
9353		
9363		
9373		
9383		
9393		
9403		
9252		
9262		
9272		
9282		
9292		
9302		
9312		
9352		
9362		
9372		

TRANSACTIES MET VERBONDEN PARTIJEN BUITEN NORMALE MARKTVOORWAARDEN

Vermelding van dergelijke transacties indien zij van enige betekenis zijn, met opgave van het bedrag van deze transacties, de aard van de betrekking met de verbonden partij, alsmede andere informatie over de transacties die nodig is voor het verkrijgen van inzicht in de financiële positie van de vennootschap

Boekjaar

Bij gebrek aan wettelijke criteria die toelaten om de transacties met verbonden partijen buiten normale marktvoorwaarden te inventariseren, kon geen enkele informatie worden opgenomen

FINANCIËLE BETREKKINGEN MET

BESTUURDERS EN ZAAKVOERDERS, NATUURLIJKE OF RECHTSPERSONEN DIE DE VENNOOTSCHAP RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS CONTROLEREN ZONDER VERBONDEN ONDERNEMINGEN TE ZIJN, OF ANDERE ONDERNEMINGEN DIE DOOR DEZE PERSONEN RECHTSTREEKS OF ONRECHTSTREEKS GECONTROLEERD WORDEN

Uitstaande vorderingen op deze personen

Voor naamste voorwaarden betreffende de vorderingen, interestvoet, looptijd, eventueel afgeloste of afgeschreven bedragen of bedragen waarvan werd afgezien

Waarborgen toegestaan in hun voordeel

Andere betekenisvolle verplichtingen aangegaan in hun voordeel

Rechtstreekse en onrechtstreekse bezoldigingen en ten laste van de resultatenrekening toegekende pensioenen, voor zover deze vermelding niet uitsluitend of hoofdzakelijk betrekking heeft op de toestand van een enkel identificeerbaar persoon

Aan bestuurders en zaakvoerders

Aan oud-bestuurders en oud-zaakvoerders

Codes	Boekjaar
9500	
9501	
9502	
9503	
9504	

DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

Bezoldiging van de commissaris(sen)

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris(sen)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

Andere controleopdrachten

Belastingadviesopdrachten

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9505	68.277
95061	
95062	
95063	
95081	
95082	8.743
95083	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 en §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

VERKLARING BETREFFENDE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

INLICHTINGEN TE VERSTREKKEN DOOR ELKE VENNOOTSCHAP DIE ONDERWORPEN IS AAN DE BEPALINGEN VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN INZAKE DE GECONSOLIDEERDE JAARREKENING

De onderneming heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt

INLICHTINGEN DIE MOETEN WORDEN VERSTREKT DOOR DE VENNOOTSCHAP INDIEN ZIJ DOCHTERVENNOOTSCHAP OF GEMEENSCHAPPELIJKE DOCHTERVENNOOTSCHAP IS

Naam, volledig adres van de zetel en, zo het een onderneming naar Belgisch recht betreft, het ondernemingsnummer van de moederonderneming(en) en de aanduiding of deze moederonderneming(en) een geconsolideerde jaarrekening, waarin haar jaarrekening door consolidatie opgenomen is, opstelt (opstellen) en openbaar maakt (maken)*:

FINANCIËLE BETREKKINGEN VAN DE GROEP WAARVAN DE VENNOOTSCHAP AAN HET HOOFD STAAT IN BELGIË MET DE COMMISSARIS(SEN) EN DE PERSONEN MET WIE HIJ (ZIJ) VERBONDEN IS (ZIJN)

VERMELDINGEN IN TOEPASSING VAN HET ARTIKEL 3:65, §4 EN §5 VAN HET WETBOEK VAN VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN

Bezoldiging van de commissaris(sen) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)

- Andere controleopdrachten
- Belastingadviesopdrachten
- Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Bezoldiging van de personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn) voor de uitoefening van een mandaat van commissaris op het niveau van de groep waarvan de vennootschap die de informatie publiceert aan het hoofd staat

Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)

- Andere controleopdrachten
- Belastingadviesopdrachten
- Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten

Codes	Boekjaar
9507	162.980
95071	
95072	
95073	
9509	94.703
95091	
95092	8.743
95093	

Vermeldingen in toepassing van het artikel 3:64, §2 et §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen

WAARDERINGSREGELS

SAMENVATTING VAN DE WAARDERINGSREGELS

BEGINSEL

De waarderingsregels worden vastgesteld overeenkomstig de bepalingen van hoofdstuk II van titel II van het K.B. van 29 april 2019 tot uitvoering van het Wetboek van Vennootschappen.

Ten behoeve van het getrouwe beeld diende niet te worden afgeweken van voormelde waarderingsregels.

De waarderingsregels werden ten opzichte van vorig jaar niet gewijzigd.

De resultatenrekening wordt niet op belangrijke wijze beïnvloed door opbrengsten en kosten die aan enig ander boekjaar moeten worden toegerekend.

BIJZONDERE REGELS

I. ACTIVA

1. Oprichtingskosten

De activering van de oprichtingskosten en kosten van eerste inrichting gebeurt binnen de wettelijke perken en in zoverre de rendabiliteit positief geschat wordt voor de toekomst. Principieel worden deze kosten lineair afgeschreven over 5 jaar.

De kosten van uitgifte van de obligatielening werden aan 20% afgeschreven.

2. Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen hun acquisitiekost.

De afschrijving gebeurt volgens de lineaire methode met toepassing van de volgende percentages: 10 tot 33,33 %.

3. Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen hun aanschaffingswaarde; dit is de aankoopprijs (bijkomende kosten inbegrepen), hun kostprijs of hun inbrengwaarde.

Voor de berekening van de afschrijvingen worden de volgende percentages toegepast:

o gebouwen	5%
o installaties, uitrusting en meubilair	25 %
o rollend materieel	20 %
o machines	25 %
o informatica	20-25 %

De afschrijving gebeurt volgens de lineaire methode. Het eerste boekjaar waarin de activa worden verkregen, wordt pro rata temporis afgeschreven.

4. Financiële vaste activa

De aandelen worden tegen hun aanschaffingsprijs geboekt exclusief de bijkomende kosten die ten laste van de resultatenrekening vallen. Ze worden elk jaar afzonderlijk gewaardeerd. De deelnemingen in verbonden ondernemingen worden onderworpen aan een "impairment test" gebaseerd op projecties van de toekomstige vrije kasstromen van de betrokken entiteiten, het onderliggende businessplan houdt rekening met de wijzigende marktomstandigheden.

Waardeverminderingen worden toegepast wanneer de geraamde waarde, berekend zoals hiervoor uiteengezet, lager uitvalt dan de boekwaarde en wanneer, naar de mening van de Raad van Bestuur, de waardevermindering van duurzame aard is, wat door de positie, de rendabiliteit, de vermoedelijke realisatiewaarde en de vooruitzichten van de deelneming wordt verantwoord.

De waardeverminderingen worden teruggenomen wanneer de geraamde waarde hoger is dan de boekwaarde die rekening hield met de waardeverminderingen en voor zover, naar de mening van de Raad van Bestuur, het verschil van duurzame aard is.

De Raad van Bestuur volgt de mening van het auditcomité dat de geboekte waardevermindering op deelnemingen voldoende zijn.

Ook de vorderingen op verbonden ondernemingen worden tegen aanschaffingsprijs geboekt. Ze worden elk jaar afzonderlijk gewaardeerd. Die waardering geschiedt aan de hand van de boekhoudkundige netto vermogenswaarde van de vordering. De vorderingen in verbonden ondernemingen worden onderworpen aan een "impairment test" gebaseerd op projecties van de toekomstige vrije kasstromen van de betrokken entiteiten, het onderliggende businessplan houdt rekening met de wijzigende marktomstandigheden.

Waardeverminderingen worden toegepast wanneer de geraamde waarde, berekend zoals hiervoor uiteengezet, lager uitvalt dan de boekwaarde en wanneer, naar de mening van de Raad van Bestuur, de terugbetaling op de vervaldag onzeker is, wat door de positie, de rendabiliteit, de vermoedelijke realisatiewaarde en de vooruitzichten van de vordering op verbonden ondernemingen wordt verantwoord.

De Raad van Bestuur volgt de mening van het auditcomité dat de geboekte waardevermindering op vorderingen op vennootschappen waarmee een deelneming aangehouden voldoende zijn.

5. Vorderingen op ten hoogste één jaar

Deze vorderingen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Vorderingen in vreemde valuta worden omgerekend volgens de dagkoers.

De resultaten uit de omrekening zijn terug te vinden in de jaarrekening onder rubriek V.c. "Andere financiële kosten en andere financiële opbrengsten."

De Raad van Bestuur zal een standpunt innemen met betrekking tot de eventuele noodzakelijke waardeverminderingen.

De betreffende BTW wordt op de activa behouden en wordt slechts in het resultaat genomen indien recupereerbaarheid onmogelijk zou blijken.

Er wordt steeds een waardevermindering geboekt per individuele vordering, wat ook geldt voor een eventuele terugname van de waardevermindering.

6. Liquide middelen en geldbeleggingen

In het algemeen volgen ze dezelfde regels als die welke werden omschreven voor de rubriek "Financiële vaste activa". Niettemin zal de Raad van Bestuur elke waardevermindering boeken, ongeacht of ze al dan niet duurzaam is.

7. Overlopende rekeningen

Het betreft de pro rata kosten die werden gemaakt tijdens het boekjaar maar die ten laste worden gebracht van het volgende boekjaar en de verworven opbrengsten, d.w.z. de pro rata opbrengsten die slechts in de loop van het volgende boekjaar zullen worden geïnd, maar die betrekking

hebben op het verstreken boekjaar.

II. PASSIVA

1. Kapitaal

Het saldo geeft het daadwerkelijk ingebrachte kapitaal weer en wordt gewaardeerd tegen nominale waarde.

2. Kapitaalsubsidies

De ontvangen kapitaalsubsidies worden geleidelijk afgeboekt volgens hetzelfde ritme als de afschrijvingen op de vaste activa waarvoor die subsidies werden toegekend, rekening houdend met het belastingeffect.

3. Schulden

Alle schulden worden ingeboekt tegen nominale waarde.

Schulden in vreemde valuta worden omgerekend volgens de officiële koers op balansdatum.

4. Voorzieningen voor risico's en kosten.

De Raad van Bestuur zal elk jaar een volledig onderzoek wijden aan de voorheen aangelegde voorzieningen ter dekking van de risico's en kosten waaraan de onderneming is blootgesteld.

De Raad van Bestuur zal zich bezinnen over de noodzaak van het aanleggen of het terugnemen van voorzieningen, door post per post de rekeningen te analyseren en alle gegevens die niet-gedekte risico's kunnen uitlokken, zoals geschillen, enz. te onderzoeken.

Hij zal voor de voornaamste risico's de geëigende waarderingsmethodes vastleggen.

De voorzieningen voor risico's en kosten worden systematisch aangelegd of teruggenomen en het aanleggen of terugnemen ervan mag niet van het resultaat van het boekjaar afhankelijk gesteld worden.

5. Overlopende rekeningen

Het betreft pro rata kosten, die pas in een later boekjaar zullen betaald worden, maar die betrekking hebben op het verstreken boekjaar. Deze kosten zijn gewaardeerd tegen nominale waarde. Het betreft eveneens de over te dragen opbrengsten, d.w.z. pro rata opbrengsten die in de loop van het boekjaar of van het vorige boekjaar zijn geïnd maar die betrekking hebben op een later boekjaar.

Verklaring met betrekking tot de geconsolideerde jaarrekening:

Een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag worden met toepassing van het K.B. van 30 januari 2001 opgesteld.

ANDERE IN DE TOELICHTING TE VERMELDEN INLICHTINGEN

Informatie aangaande de rubriek Geproduceerde vaste activa

De geproduceerde vaste activa bedragen € 1.618.737 in 2023, tegenover € 830.715 in 2022.

Voor het boekjaar 2023 worden de kosten van externe medewerkers die als immateriële vaste activa worden geactiveerd, enerzijds opgenomen als bedrijfskosten onder de rubriek Diensten en diverse goederen, en anderzijds als bedrijfsopbrengsten onder de rubriek Geproduceerde vaste activa. Voor het boekjaar 2022 werden deze kosten rechtstreeks als actief geboekt onder de immateriële vaste activa.

Op een vergelijkbare basis zou de rubriek Geproduceerde vaste activa voor het boekjaar 2022 € 1.231.619 bedragen en de rubriek Diensten en diverse goederen € 10.034.944. Bedrijfswinst/bedrijfsverlies (-) blijft ongewijzigd.

Gevolgen van de voortzetting van de oorlog in Oekraïne

Smartphoto group heeft de risico's van de gevolgen van het conflict tussen Rusland en Oekraïne, en de impact van deze crisis op de bedrijfsactiviteiten, de markt, de financiële situatie en economische prestaties geëvalueerd.

Gezien smartphoto group niet actief is op de Oekraïense markt, noch op de Russische markt, heeft de Russische inval in Oekraïne weinig directe gevolgen voor de commerciële activiteiten van smartphoto group.

Gevolgen van de terugkeer van de oorlog in het Midden-Oosten

Smartphoto group heeft de risico's van de gevolgen van het conflict in het Midden-Oosten, en de impact ervan op de bedrijfsactiviteiten, de markt, de financiële situatie en economische prestaties geëvalueerd.

Gezien smartphoto group niet actief is in het Midden-Oosten, heeft het conflict in het Midden-Oosten weinig directe gevolgen voor de commerciële activiteiten van smartphoto group.

Gevolgen van macro-economische omgeving

De hogere energie- en grondstofprijzen, de hogere transportkosten en de door de inflatie automatische loonindexeringen hebben daarentegen wel indirect een impact op de kosten uit de bedrijfsactiviteiten van smartphoto group. Door strikte kostenbeheersing en slimme prijsverhogingen door te voeren, konden de marges in 2023 nog verhoogd worden in vergelijking met 2022, en kon de winstgevendheid bewaard blijven.

De evoluties aangaande de Oekraïne-crisis, het conflict in het Midden-Oosten en de impact van eventuele verdere inflatie worden nauwgezet gemonitord, waardoor smartphoto group tijdig de nodige maatregelen kan nemen.

**ANDERE OVEREENKOMSTIG HET WETBOEK VAN
VENNOOTSCHAPPEN EN VERENIGINGEN NEER TE LEGGEN
DOCUMENTEN**

JAARVERSLAG

SMARTPHOTO GROUP N.V.

Niet-geconsolideerde jaarrekening 2023

Verslag van de Raad van Bestuur bij de statutaire jaarrekening 2023

ACTIVA PER 31 DECEMBER 2023

De vaste activa dalen met 1 958 660 euro door:

- de afname van de immateriële vaste activa met 1 076 952 euro,
- de afname van de materiële vaste activa met 78 137 euro,
- de afname van de financiële vaste activa met 803 571 euro door:
 - o de daling van de deelnemingen in verbonden ondernemingen voor 3 571 euro,
 - o de daling van de vorderingen op verbonden ondernemingen met 800 000 euro, door enerzijds de verhoging van 1 200 000 euro als gevolg van de overboeking van overige vorderingen; en anderzijds de daling met 2 000 000 euro als gevolg van een gedeeltelijke kwijtschelding met beding van herstel van de vordering bij terugkeer naar een betere toestand.

De vlottende activa stijgen met 4 048 564 euro door:

- de afname van de handelsvorderingen met 83 462 euro,
- de afname van de overige vorderingen met 98 635 euro,
- de toename van de eigen aandelen met 2 628 161 euro,
- de toename van de overige beleggingen met 12 500 000 euro,
- de afname van de liquide middelen met 10 881 347 euro, en
- de afname van de overlopende rekeningen met 16 153 euro.

Overeenkomstig artikel 7:220 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen dient gemeld te worden dat de vennootschap driehonderdeenennegentigduizend vijfhonderddrieënveertig (391 543) eigen aandelen bezit per eind 2023.

De 391 543 eigen aandelen vertegenwoordigen 9,93% van het totale aantal bestaande aandelen, zijnde 3 941 950 aandelen. De eigen aandelen zijn gewaardeerd aan de gemiddelde aankoopprijs op het moment van de verwerving.

Dit pakket eigen aandelen dat door smartphoto group NV wordt aangehouden, vertegenwoordigt een nettobedrag van 9 291 591 euro, en is opgenomen onder de rubriek 'Geldbeleggingen'.

Het kapitaal, dat wordt vertegenwoordigd door 3 941 950 aandelen, blijft ongewijzigd en bedraagt 41 381 403 euro.

PASSIVA PER 31 DECEMBER 2023

Het eigen vermogen stijgt met 1 993 771 euro door:

- de afname in de overgedragen winst met 594 630 euro, te verklaren door:
 - o de te bestemmen winst van het boekjaar voor 5 747 691 euro,
 - o de toevoeging aan de overige reserves voor 2 628 161 euro, en
 - o het voorgestelde dividend van 1,05 euro per dividendgerechtigd aandeel voor een totaal van 3 714 160 euro.
- de toename van de reserves met 2 588 401 euro door:
 - o de toename van de onbeschikbare reserves met 2 628 161 euro, naar aanleiding van de inkoop van eigen aandelen, en
 - o de afname van de belastingvrije reserves met 39 760 euro.

De schulden stijgen met 96 133 euro door:

- de afname van de financiële schulden bij kredietinstellingen met 320 396 euro,
- de afname van de overige leningen met 28 999 euro,
- een toename van de financiële schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen met 2 570 euro,
- de afname van de leveranciersschulden met 442 010 euro,
- de toename van de schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten met 136 897 euro,
- de toename van de overige schulden op ten hoogste één jaar met 677 113 euro, en
- de toename van de overlopende rekeningen met 70 958 euro.

RESULTATENREKENING OVER 2023

De bedrijfsopbrengsten stijgen in 2023 van 37 545 113 euro naar 37 871 853 euro, een stijging van 326 740 euro. Hiertegenover zijn de bedrijfskosten gestegen van 36 140 264 euro naar 36 353 082 euro, een stijging van 212 818 euro.

Dit resulteert in een bedrijfswinst van 1 518 771 euro, ten opzichte van een bedrijfswinst van 1 404 849 euro het jaar voordien.

Het financiële resultaat stijgt van 2 391 544 euro naar 4 254 079 euro, voornamelijk te verklaren door hogere ontvangen dividenden van dochtervennootschappen, deels gecompenseerd door de voorwaardelijke kwijtschelding van een deel van de vordering op een verbonden onderneming voor 2 000 000 euro.

De belastingen op het resultaat bedragen 64 919 euro. Na de onttrekking aan de belastingvrije reserves, resulteert dit in een te bestemmen winst van het boekjaar van 5 747 691 euro, ten opzichte van een te bestemmen winst van 3 800 448 euro het jaar voordien.

BESTEMMING VAN HET RESULTAAT

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

Te bestemmen winst van het boekjaar	5 747 691 euro
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	<u>13 360 634 euro</u>
Te bestemmen winst	19 108 325 euro
Vergoeding van de inbreng	3 714 160 euro
Toevoeging aan de overige reserves	<u>2 628 161 euro</u>
Over te dragen winst	12 766 004 euro

VERGOEDING VAN DE COMMISSARIS

De Commissaris van smartphoto group NV, Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door mevrouw Charlotte Vanrobaeys, werd benoemd op de Algemene Vergadering van 10 mei 2023 voor een periode van drie jaar.

Voor het mandaat in 2023 ontving de Commissaris een vergoeding van 68 277 euro. In het boekjaar 2023 verrichtte de Commissaris bijkomende prestaties voor de uitvoering van andere controleopdrachten en bijzondere opdrachten, en ontving daarvoor een bijkomende vergoeding van 8 743 euro.

WAARDERING IN CONTINUÏTEIT

Nihil

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 8 mei 2024 voorstellen om een brutodividend over het boekjaar 2023 van 1,05 euro per dividendgerechtigd aandeel uit te keren, of een stijging met 5,0%.

Op voorwaarde dat de winstverdeling door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 8 mei 2024 wordt goedgekeurd, is dit dividend betaalbaar vanaf 15 mei 2024.

Het tijdschema voor de uitkering van het dividend is als volgt:

Ex-dividenddatum..... 13 mei 2024

Registratiedatum.....14 mei 2024

Datum van betaalbaarstelling.....15 mei 2024

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Sinds de afsluiting van het boekjaar 2023 hebben er zich geen gebeurtenissen voorgedaan die een belangrijke invloed zouden kunnen hebben op de resultaten van de vennootschap.

WERKZAAMHEDEN OP GEBIED VAN ONDERZOEK & ONTWIKKELING

Werkzaamheden op gebied van onderzoek

Gezien de aard en activiteiten van de vennootschap waren er geen werkzaamheden die betrekking hebben op onderzoek in 2023.

Werkzaamheden op gebied van ontwikkeling

De kosten van ontwikkeling betreffen hoofdzakelijk investeringen ter verbetering van het webplatform en de bijhorende managementtools.

Deze uitgaven bedragen 1 618 737 euro voor het boekjaar 2023.

BIJKANTOREN

Smartphoto group NV heeft geen bijkantoren.

GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

In 2023 heeft de groep geen gebruik gemaakt van financiële instrumenten voor de indekking van valuta- en/of interestrisico's.

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: Pallanza Invest BV, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, en de heer Hans Van Rijckeghem. Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, 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 2020
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
Informatie ingevolge artikel 74, §7 van de Wet van 1 april 2007

Corporate Governance Code

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

Smartphoto group NV heeft alle bepalingen van de Corporate Governance Code 2020 nageleefd, behoudens die bepalingen waarvan wordt afgeweken omwille van de redenen toegelicht elders in deze verklaring inzake deugdelijk bestuur.

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.

In dit verslag van de Raad van Bestuur vermelden we de feitelijke toepassingen van het Corporate Governance Charter.

Afwijkingen van de Code 2020

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 2020:

De samenstelling van de Raad van Bestuur is een afwijking op principe 3.4 van de Code 2020 die stelt dat minstens 3 van de niet-uitvoerende bestuurders onafhankelijk moeten zijn. De Raad van Bestuur is momenteel samengesteld uit 1 uitvoerende en 6 niet-uitvoerende bestuurders, waarvan 2 onafhankelijke bestuurders. De Raad van Bestuur is van oordeel dat, gezien de beperkte omvang van de vennootschap en 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.

In afwijking van principe 3.11 van de Code 2020 wordt er geen formele vergadering van de niet-uitvoerende bestuurders in afwezigheid van de CEO gehouden. De Raad is van oordeel dat, om de interactie met de CEO te evalueren, een dergelijke vergadering niet nuttig is, gezien de open en permanente dialoog met de CEO, zowel informeel als op vergaderingen van de Raad van Bestuur en zijn comités. Wanneer de Raad van Bestuur moet beraadslagen over zaken die de CEO aanbelangen, wordt deze verzocht de vergadering te verlaten.

De samenstelling van het Benoemingscomité is een afwijking op principe 4.19 van de Code 2020 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 2020 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 vaste vergoeding van 12 500 euro per jaar. De Raad van Bestuur is de mening toegedaan dat het langetermijnperspectief van aandeelhouders op redelijke wijze vertegenwoordigd wordt doordat: (i) de Voorzitter hoofdaandeelhouder is van de vennootschappen die zich hebben verenigd in het Consortium Midelco, dat houder is van 789 970 aandelen smartphoto group NV, (ii) twee van de niet-uitvoerende bestuurders verbonden zijn met de referentieaandeelhouders, en (iii) de meerderheid van de leden van het Benoemingscomité verbonden zijn met de referentieaandeelhouders.

De remuneratie van de uitvoerend bestuurder is een afwijking op principe 7.8 van de Code 2020 die stelt dat het variabele gedeelte van het remuneratiepakket van de uitvoerend 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, is de Raad van Bestuur de mening toegedaan dat het de individuele prestaties zijn 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 uitvoerend 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 uitvoerend bestuurder voldoende afgestemd zijn op de doelstellingen van duurzame waardecreatie van de vennootschap. De uitvoerend bestuurder bezit, via Acortis BV, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, 5 250 aandelen van de vennootschap. Zie de korte biografie van de leden van de Raad van Bestuur.

Bijkomend maakt het feit dat de uitvoerend bestuurder reeds een remuneratie ontvangt in zijn hoedanigheid van CEO, en dat het variabele gedeelte van de remuneratie voornamelijk verband houdt met de globale prestaties van de vennootschap, dat de belangen van de uitvoerend bestuurder als dusdanig eveneens afgestemd zijn op de doelstellingen van duurzame waardecreatie van de vennootschap.

[Samenstelling en werking van de Raad van Bestuur](#)

De Raad van Bestuur is het belangrijkste besluitvormende orgaan van de vennootschap, en beschikt over alle bevoegdheden die niet door de wet of de statuten zijn voorbehouden aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Smartphoto group NV koos voor een monistische bestuursstructuur, in de zin van artikel 7:85 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Huidige samenstelling van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is samengesteld uit de volgende leden: de heer Philippe Vlerick; Acortis BV, met 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 zetel te Molenberg 44, 1790 Affligem, RPR Brussel 0808.186.578, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Geert Vanderstappen; Fovea BV, met 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 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.

Aldus is de Raad van Bestuur 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:

Naam		Niet-uitvoerend bestuurder	Onafhankelijk bestuurder	Auditcomité	Benoemingscomité	Remuneratiecomité
De heer Philippe Vlerick	Ø	x			Ø	Ø
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		Ø		
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

Ø 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.

Op basis van de bij de vennootschap gekende gegevens, alsmede uit de door de bestuurders aangereikte informatie, zijn de bestuurders Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, 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 2020, voldoen.

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023 heeft de onafhankelijkheid bekrachtigd van Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, en van mevrouw Alexandra Leunen, in overeenstemming met artikel 7:87 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

Met de benoeming van Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, en van 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.

Looptijd van de huidige mandaten

De volgende bestuurders werden benoemd voor een periode van 3 jaar, ingaand vanaf 10 mei 2023, en eindigend na de Gewone Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2026: de heer Philippe Vlerick; Acortis BV vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Stef De corte; de heer Hans Van Rijckeghem; Alychlo NV vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Marc Coucke; en mevrouw Alexandra Leunen.

Fovea BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Katya Degrieck; en Pallanza Invest BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Geert Vanderstappen, werden benoemd voor een periode van 2 jaar, ingaand vanaf 10 mei 2023, en eindigend na de Gewone Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2025.

Bestuursmandaten bij andere vennootschappen

De korte biografie van de leden van de Raad van Bestuur (zie verder in dit verslag) bevat 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 2024, zijn de gesloten periodes als volgt:

- van 22 juli 2024 tot 22 augustus 2024, en
- van 4 februari 2025 tot 4 maart 2025.

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 gesloten periodes.

Deze meldingsplicht, overeenkomstig artikel 19 van de Marktmisbruikverordening (EU) Nr. 596/2014, is van toepassing zodra het totaalbedrag van de transacties binnen een kalenderjaar de drempel van 5 000 euro heeft bereikt, en geldt voor iedere volgende transactie.

Activiteitenverslag van de Raad van Bestuur in 2023

In 2023 vonden 7 vergaderingen plaats, allen onder het voorzitterschap van de heer Philippe Vlerick. Eén vergadering behandelde voornamelijk het budget voor 2023, twee vergaderingen handelden vooral over de vaststelling van de jaarrekeningen per 31 december 2022 en de halfjaarlijkse rekeningen per 30 juni 2023. Eén vergadering handelde voornamelijk over (i) de agenda van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023, inclusief het voorstel tot goedkeuring aangaande de variabele vergoeding van de uitvoerend bestuurder, overeenkomstig het voorstel van het Remuneratiecomité; (ii) de bespreking en goedkeuring aangaande de kandidaat-Commissaris, en (iii) het voorstel tot dividenduitkering over het boekjaar 2022. Eén vergadering handelde voornamelijk over de herbenoemingen van de gedelegeerd bestuurder, de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de samenstelling van de comités, inclusief de eraan gerelateerde vergoedingen, overeenkomstig het voorstel van het Remuneratiecomité. 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, de ESG-rapportering, 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, over de aanpak inzake ERM (Enterprise Risk Management), en over voorstellen tot acquisities of afsplitsingen. Meer specifiek kwamen op de vergaderingen in 2023 ook het inkoopprogramma eigen aandelen met aanvangsdatum op 6 maart 2023, dat werd afgewerkt op 5 oktober 2023, en het inkoopprogramma eigen aandelen met aanvangsdatum op 19 oktober 2023, dat werd afgewerkt op 14 maart 2024, aan bod.

De individuele aanwezigheidsgraad van de bestuurders aangaande de vergaderingen van de Raad van Bestuur in 2023 was als volgt:

Naam	Aanwezigsheidsgraad
De heer Philippe Vlerick	100%
Acortis BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Stef De corte	100%
Pallanza Invest BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Geert Vanderstappen	86%
Fovea BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Katya Degriek	86%
De heer Hans Van Rijckeghem	100%
Alychlo NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Marc Coucke	71%
Mevrouw Alexandra Leunen	100%

De statuten vermelden dat de beslissingen bij meerderheid van de stemmen genomen dienen te worden. In 2023 nam de Raad van Bestuur 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 In 2023 heeft de Raad van Bestuur de procedure voorgeschreven overeenkomstig artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, gevolgd in de vergaderingen van de Raad van Bestuur van 24 maart 2023 en van 10 mei 2023. De relevante delen van de notulen van deze vergaderingen van de Raad van Bestuur volgen hierna.

De relevante delen van de notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur van 24 maart 2023:

“Artikel 7:96 Wetboek van vennootschappen en verenigingen – verklaring bestuurder

De heer Stef De corte verklaart dat hij met betrekking tot agendapunt IV getroffen wordt door een rechtstreeks belangenconflict, aangezien er beslist dient te worden over de remuneratie van Acortis BV, waarvan de heer De corte vaste vertegenwoordiger is.

Bijgevolg dient de procedure, opgenomen in artikel 7:96 Wetboek van vennootschappen en verenigingen, nageleefd te worden. De heer De corte onthoudt zich van de bespreking en besluitvorming omtrent agendapunt IV.

De Commissaris zal op de hoogte gebracht worden van dit belangenconflict.

BERAADSLAGINGEN EN BESLISSINGEN:

IV. Bespreking en goedkeuring remuneratie Acortis BV

De Raad van Bestuur verwijst naar het Remuneratiebeleid. De remuneratie van de uitvoerend bestuurder bestaat uit enerzijds een basissalaris als vergoeding voor de functie-verantwoordelijkheden en voor bepaalde competenties en ervaring (vaste remuneratie-component); hetgeen wordt vergeleken met verloningen van vergelijkbare functies, en jaarlijks wordt geëvalueerd. Anderzijds bestaat de bezoldiging uit een prestatiegerelateerd deel dat rechtstreeks is gebonden aan de realisatie van de doelstellingen van de vennootschap en van de individuele doelstellingen (variabele remuneratiecomponent). Deze doelstellingen omvatten zowel financiële doelstellingen als niet-financiële doelstellingen waarvan de combinatie zorgt voor een evenwichtig geheel, waardoor waarde wordt gecreëerd voor de aandeelhouder, gebaseerd op cashflow en groei.

Rekening houdende met de actuele prestaties over het boekjaar 2022, tegenover de vooropgestelde doelstellingen over 2022, en het feit dat de leden van het Remuneratiecomité

het erover eens zijn dat mede dankzij de inzet van de CEO het jaar 2022 een geslaagd jaar is geworden met een sterke toename van de EBITDA, stelt het Remuneratiecomité voor de totale variabele vergoeding van 125 000 euro aan de CEO toe te kennen.

Het Remuneratiecomité stelde aldus het volgende remuneratiepakket voor Acortis BV over 2022 voor:

- een vaste remuneratiecomponent van 405K euro;
- een variabele remuneratiecomponent van 125K euro; en
- overige remuneratiecomponenten voor een bedrag van 4K euro.

De Raad van Bestuur is van oordeel dat de omvang van de vergoeding marktconform is, en keurt dit voorstel goed.

De Raad van Bestuur stelt vast dat de variabele vergoeding een vierde of minder bedraagt van de totale jaarlijkse vergoeding. Over het boekjaar 2022 bedraagt de huidige voorgestelde variabele remuneratiecomponent 23%, en de vaste remuneratiecomponent 76% van de totale vergoeding.

Bijgevolg is de toekenning van de variabele remuneratie in lijn met artikel 7:91, al. 3 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en dient deze vergoeding niet afzonderlijk ter goedkeuring voorgelegd te worden aan de Algemene Vergadering.

De remuneratie van de uitvoerend bestuurder vormt een onderdeel van het Remuneratieverslag, hetgeen wordt onderworpen aan de goedkeuring van de Jaarlijkse Algemene Vergadering."

De relevante delen van de notulen van de vergadering van de Raad van Bestuur van 10 mei 2023:

"Artikel 7:96 Wetboek van vennootschappen en verenigingen – verklaring bestuurders
Enkele bestuurders hebben met betrekking tot een aantal agendapunten een belangenconflict overeenkomstig artikel 7:96 Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De heer Stef De corte heeft aangegeven dat hij met betrekking tot agendapunt I getroffen wordt door een belangenconflict, aangezien er beslist dient te worden over de herbenoeming van Acortis BV, waarvan de heer De corte vaste vertegenwoordiger is, tot gedelegeerd bestuurder van smartphoto group NV, alsook over de bijhorende bezoldiging.

De heer Geert Vanderstappen (als vaste vertegenwoordiger en controlerende aandeelhouder van Pallanza Invest BV), de heer Hans Van Rijckeghem en mevrouw Katya Degrieck (als vaste vertegenwoordiger en controlerende aandeelhouder van Fovea BV) hebben verklaard dat zij met betrekking tot agendapunt V ook getroffen worden door een belangenconflict, aangezien dient beslist te worden over hun benoeming en bijhorende bezoldiging als lid van het Auditcomité.

De heer Philippe Vlerick heeft eveneens verklaard dat hij met betrekking tot agendapunt II getroffen is door een belangenconflict, aangezien er beslist moet worden over zijn benoeming en bijbehorende bezoldiging als Voorzitter van de Raad van Bestuur.

De betrokken bestuurders mogen niet deelnemen aan de besluitvorming over de gemelde agendapunten. Doordat de besluiten evenwel eenparig en schriftelijk genomen worden, benadrukken voormelde bestuurders dat zij voor wat betreft de op hen betrekking hebbende agendapunten, deze notulen enkel ondertekenen ter kennisname, zonder enige deelname aan de besluitvorming en/of goedkeuring ter zake.

De Commissaris zal op de hoogte gebracht worden van deze belangenconflicten.

BERAADSLAGINGEN EN BESLISSINGEN

I. Herbenoeming van Acortis BV, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, tot gedelegeerd bestuurder

De leden van de Raad van Bestuur (uitgezonderd Acortis BV) hebben met unanimititeit van stemmen tot de herbenoeming van Acortis BV als gedelegeerd bestuurder voor de duurtijd van zijn huidige mandaat besloten. De bezoldiging van zijn mandaat als gedelegeerd bestuurder werd eveneens goedgekeurd, zoals voorgesteld door het Remuneratiecomité. Acortis BV, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, heeft aangegeven het mandaat van gedelegeerd bestuurder te aanvaarden.

Gelet op het feit dat de vergoeding in lijn is met de tot op heden gehanteerde verloningspolitiek en het op de Algemene Vergadering van 11 mei 2022 goedgekeurde remuneratiebeleid, is de Raad van Bestuur van oordeel dat er geen negatieve vermogensrechtelijke gevolgen zijn voor de vennootschap. De benoeming en vergoeding is marktconform en economisch verantwoord, en werd voorgesteld door het Remuneratiecomité.

II. Herbenoeming van de heer Philippe Vlerick tot Voorzitter, en vaststelling bezoldiging

De leden van de Raad van Bestuur (uitgezonderd de heer Philippe Vlerick) hebben, met unanimititeit van stemmen, tot de herbenoeming van de heer Philippe Vlerick als Voorzitter van de Raad van Bestuur besloten, voor de duurtijd van zijn huidige mandaat.

De bezoldiging van zijn mandaat als Voorzitter van de Raad van Bestuur wordt vastgesteld op 12 500 euro per jaar (naast de normale vergoeding als bestuurder). Deze vergoeding is economisch verantwoord en marktconform. Er zijn geen negatieve vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap, aangezien dit een verderzetting is van de tot op heden gehanteerde verloningspolitiek, en deze in lijn is met het op de Algemene Vergadering van 11 mei 2022 goedgekeurde remuneratiebeleid. De vergoeding werd bovendien zelf voorgesteld door het Remuneratiecomité.

V. Herbenoeming en bezoldiging leden van het Auditcomité

De leden van de Raad van Bestuur, met uitzondering van de heer Geert Vanderstappen, de heer Hans Van Rijckeghem en mevrouw Katya Degrieck, hebben unaniem beslist de volgende leden van het Auditcomité te herbenoemen, voor de duurtijd van hun huidig mandaat als bestuurder:

- Pallanza Invest BV, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, voorzitter;
- De heer Hans Van Rijckeghem;
- Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck.

Het mandaat van lid van het Auditcomité is bezoldigd conform de beslissing van het Remuneratiecomité (2 500 euro per jaar). Deze vergoeding is economisch verantwoord en marktconform. Er zijn geen negatieve vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap, aangezien dit een verderzetting is van de tot op heden gehanteerde verloningspolitiek, en in lijn is met het op de Algemene Vergadering van 11 mei 2022 goedgekeurde remuneratiebeleid. De vergoeding werd bovendien zelf voorgesteld door het Remuneratiecomité."

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 2023 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

PHILIPPE VLERICK

Voorzitter, niet-uitvoerend bestuurder

Kantooradres: Vlerick Group - Doorniksewijk 49 - 8500 Kortrijk, België

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 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 het Remuneratiecomité.

Zijn huidige mandaat als bestuurder bij de vennootschap loopt tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2026.

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 (voorzitter),
- BMT NV (bestuurder),
- Vlerick Business School (bestuurder),
- LVD Company NV (bestuurder),
- Pentahold NV (voorzitter),
- Concordia Textiles NV (bestuurder),
- Europalia (voorzitter),
- Festival van Vlaanderen (voorzitter),
- Mediahuis (bestuurder).

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 toezichthoudende organen van de vennootschap.

De heer Philippe Vlerick is hoofdaandeelhouder van de vennootschappen die zich hebben verenigd in het Consortium Midelco NV, dat houder is van 789 970 aandelen (20,04%) smartphoto group NV, waarvan 3 607 aandelen aangehouden worden door de heer Philippe Vlerick ten persoonlijke titel.

De aandelen smartphoto group NV aangehouden door de vennootschappen die zich hebben verenigd in het Consortium Midelco NV en de heer Philippe Vlerick, zijn deels gedematerialiseerde aandelen (16 276), en deels op naam ingeschreven in het aandeelhoudersregister van de vennootschap (773 694). Noch de vennootschappen die zich hebben verenigd in het Consortium Midelco NV, noch de heer Philippe Vlerick bezitten aandelenopties van de vennootschap, en hebben evenmin een andere zakelijke band met de groep.

De heer Philippe Vlerick houdt geen aandelen op naam van de vennootschap aan.

Er bestaat geen overeenkomst tussen de vennootschap of haar verbonden vennootschappen en de heer Philippe Vlerick, die bij stopzetting van het mandaat voorziet in enige uitkering.

STEF DE CORTE

Vaste vertegenwoordiger van Acortis BV,
gedelegeerd bestuurder, CEO

Kantooradres: smartphoto group NV - Kwatrechtsteenweg 160 - 9230 Wetteren, België

Burgerlijk ingenieur. Sinds 1999 actief binnen de groep, aanvankelijk 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 consultancyfuncties 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 13 mei 2026.

Huidige bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

- Roxette Photo NV (bestuurder),
- Nano Capital NV (bestuurder).

De heer Stef De corte heeft geen familiale banden met andere leden van de bestuurs-, leidinggevende of toezichthoudende 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. De aandelen smartphoto group NV aangehouden door Acortis BV zijn gedematerialiseerde aandelen. Acortis BV en de heer Stef De corte bezitten geen aandelenopties van smartphoto group NV.

Er bestaat een overeenkomst die - enkel bij stopzetting van het mandaat op verzoek van de vennootschap - voorziet in een financiële compensatie van twaalf maanden.

GEERT VANDERSTAPPEN

Vaste vertegenwoordiger van Pallanza Invest BV,
niet-uitvoerend bestuurder

Kantooradres: Pentahold NV - Molenberg 44 - 1790 Affligem, België

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 14 mei 2025.

Huidige bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

- Kinapolis NV,
- Garden Center Holding (Oh'green) NV,
- Pentahold NV,
- Optimum Sorting 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, bezitten geen aandelenopties, en hebben evenmin een andere zakelijke band met de groep.

Er bestaat geen overeenkomst tussen de vennootschap of haar verbonden vennootschappen en de heer Geert Vanderstappen, die bij stopzetting van het mandaat voorziet in enige uitkering.

KATYA DEGREECK

Vaste vertegenwoordiger van Fovea BV,
niet-uitvoerend bestuurder
Kantooradres: Fovea BV - Vronerodelaan 103 - 1180 Brussel, België

Handelsingenieur. MBA. Startte als Management consultant bij Andersen Consulting en is 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 Large Publishers in Noord-Europa.

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 14 mei 2025.

Huidige bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

- Niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder bij Lannoo Group, één van de grootste boekenuitgevers in de Benelux.
- Niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder van UPG (Unified Post Group), sinds 8 september 2020. Beursgenoteerde onderneming. Lid van het Remuneratiecomité en het M&A Comité.
- Lid van International Advisory Board IconicHouses.org, a global platform and network for house musea.

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 vennootschappen en mevrouw Katya Degrieck, die bij stopzetting van het mandaat voorziet in enige uitkering.

HANS VAN RIJCKEGHEM

Niet-uitvoerend bestuurder
Kantooradres: Locofin BV - Bunder 4 - 9080 Lochristi, België

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

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). Van 2010 tot 2023 gedelegeerd bestuurder van Shopinvest NV, Nr4 NV en diverse verbonden vastgoedvennootschappen. Eveneens actief als voorzitter-bestuurder van VZW Karus, psychiatrisch centrum te Melle en Gent.

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 13 mei 2026.

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 houdt geen aandelen op naam van smartphoto group NV aan, bezit geen aandelenopties van de vennootschap, en heeft evenmin een andere zakelijke band met de groep.

Er bestaat geen overeenkomst tussen de vennootschap of haar verbonden vennootschappen en de heer Hans Van Rijckeghem, die bij stopzetting van het mandaat voorziet in enige uitkering.

MARC COUCKE

Vaste vertegenwoordiger van Alychlo NV,
niet-uitvoerend bestuurder

Kantooradres: Alychlo NV - Lembergsesteenweg 19 - 9820 Merelbeke, België

Master Farmaceutische Wetenschappen (UGent) gevolgd door een 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.

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 13 mei 2026.

Huidige belangrijkste bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

- Animalcare Group Plc. (bestuurder).

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, die houder is van 628 901 aandelen (15,95%) smartphoto group NV. Daarnaast houdt de heer Marc Coucke 900 aandelen (0,02%) smartphoto group NV aan ten persoonlijke titel.

De aandelen smartphoto group NV aangehouden door Alychlo NV en de heer Marc Coucke zijn deels gedematerialiseerde aandelen, deels aandelen op naam. Noch Alychlo, noch de heer Marc Coucke bezitten aandelenopties van de vennootschap, en hebben evenmin een andere zakelijke band met de groep.

Er bestaat geen overeenkomst tussen de vennootschap of haar verbonden vennootschappen en de heer Marc Coucke, die bij stopzetting van het mandaat voorziet in enige uitkering.

ALEXANDRA LEUNEN

Niet-uitvoerend bestuurder

Kantooradres: Kasteelstraat 1 - 1560 Hoeilaart, België

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

Head of Digital & Customer Experience bij STIB/ MIVB. Voorheen actief als Freelance Consultant (Patada Consult) in diverse ondernemingen op vlak van marketing, communicatie en digitalisering. Oprichter en Managing Partner van Lemon Crush BV, verkocht in 2013.

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 13 mei 2026.

Huidige bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

- Ascencio CVA (bestuurder),
- Universum NV (bestuurder).

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 vennootschappen en mevrouw Alexandra Leunen, die bij stopzetting van het mandaat voorziet in enige uitkering.

Samenstelling en werking van de comités

Binnen de Raad van Bestuur zijn er 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

- Pallanza Invest BV, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, bestuurder en voorzitter van het Comité, benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2025;
- Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, onafhankelijk bestuurder; benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2025; en
- De heer Hans Van Rijckeghem, bestuurder, benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2026.

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 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 Degrieck, 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, de CFO en de interne auditor wonen de vergaderingen van het Auditcomité bij.

Activiteitenverslag van het Auditcomité in 2023

Het Auditcomité kwam 5 maal samen in 2023. Twee vergaderingen waren voornamelijk gewijd aan het nazicht van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2022 en de halfjaarlijkse geconsolideerde cijfers per 30 juni 2023. Eén vergadering was gewijd aan de jaarlijkse impairmenttesten overeenkomstig IAS 36 met betrekking tot de geïdentificeerde kasstroomgenererende eenheden smartphoto en naYan, om na te gaan of een bijzonder waardeverminderingverlies diende te worden opgenomen. Eén

vergadering was gewijd aan het voorstel van de kandidaat-Commissaris aan de Raad van Bestuur. Eén vergadering was voornamelijk gewijd aan de interne controles en risicobeheerssystemen, en meer in het bijzonder werden de risico's en de genomen maatregelen tot mitigatie aangaande cybersecurity besproken. Andere agendapunten waren: de bespreking van de niet-controlediensten door de Commissaris en het netwerk waartoe de Commissaris behoort, en de bespreking van de bevindingen en aanbevelingen van de Commissaris, evenals diens onafhankelijkheid. Verder kwamen op de vergaderingen in 2023 de update van de kwartaalcijfers, de status van de integratie van naYan binnen de smartphoto-groep, GDPR-aangelegenheden en de voorbereiding tot ESG-rapportering aan bod.

Op 15 mogelijke aanwezigheden (5 vergaderingen x 3 leden) waren er twee verontschuldigheden. Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degriek, heeft zich 2 maal verontschuldigd.

Benoemingscomité

Samenstelling van het Benoemingscomité

De volgende leden van het Benoemingscomité zijn benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2026, die zal plaatsvinden op 13 mei 2026:

- De heer Philippe Vlerick, voorzitter van het Comité, niet-uitvoerend bestuurder;
- De heer Hans Van Rijckeghem, niet-uitvoerend bestuurder; en
- 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 2020 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 2023

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 2020, komt het Benoemingscomité samen indien nodig, opdat het zijn opdrachten doeltreffend kan vervullen. Het Benoemingscomité kwam in 2023 één keer samen naar aanleiding van de herbenoemingen van de bestuurders, de gedelegeerd bestuurder, de Voorzitter van de Raad van Bestuur, en de leden van de comités.

Remuneratiecomité

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 de variabele remuneratie en langetermijnprestatiepremies al dan niet gebonden aan aandelen, in de vorm van aandelenopties of andere financiële instrumenten, en van vertrekvergoedingen.

Samenstelling van het Remuneratiecomité

- De heer Philippe Vlerick, voorzitter van het comité, niet-uitvoerend bestuurder, benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2026,
- Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degriek, onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder, benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2025, en
- Mevrouw Alexandra Leunen, onafhankelijk niet-uitvoerend bestuurder, benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2026.

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 2020. 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 2023

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 dit ten minste 2 maal per jaar.

Het Remuneratiecomité kwam 2 maal samen in 2023, en behandelde onder meer de individuele vergoedingen voor de uitvoerend bestuurder, met name de goedkeuring van de variabele vergoeding over 2022, en de modaliteiten van de vaste en variabele vergoeding voor het lopende boekjaar. Tevens werden de vergoedingen van de niet-uitvoerende bestuurders en de uitvoerend bestuurder getoetst aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de Corporate Governance Code 2020.

Het remuneratiebeleid van de vennootschap werd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 12 mei 2021 goedgekeurd. Dit remuneratiebeleid zal bij iedere materiële wijziging, en ten minste om de vier jaar, ter goedkeuring worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Alle leden woonden de vergaderingen bij.

Informatie inzake diversiteit

Gezien de bedrijfscultuur van smartphoto group, waarin geen onderscheid wordt gemaakt op basis van leeftijd, gender, geaardheid, handicap, etnische afkomst of nationaliteit, krijgt iedereen gelijke kansen, wat op zich leidt tot een divers werknemersbestand.

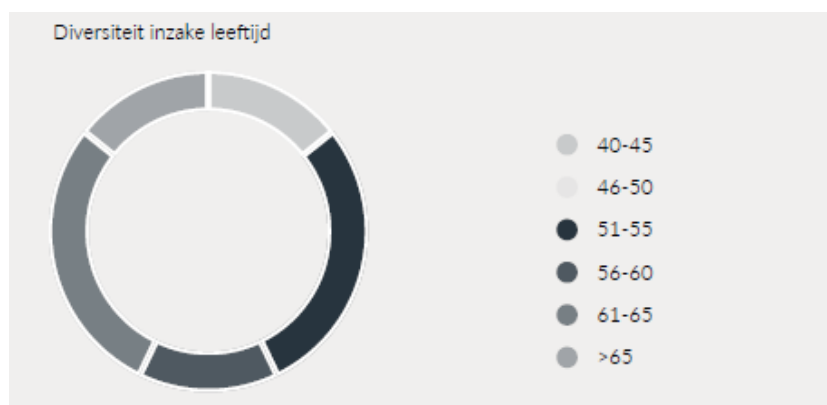
Dit diversiteitsbeleid wordt ook gehanteerd aangaande de samenstelling van de Raad van Bestuur, waarbij wordt gestreefd naar een Raad van Bestuur, die is samengesteld uit bestuurders met een brede professionele achtergrond, om in zijn samenstelling de best mogelijke diversiteit en complementariteit van ervaring, kwaliteiten en opleiding te bereiken, ongeacht hun persoonlijke kenmerken.

Met de benoemingen van de leden van de Raad van Bestuur, bekrachtigd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023, werd aan de criteria van diversiteit van gender en leeftijd, alsook inzake bekwaamheden, ervaring en kennis, voldaan. De huidige samenstelling van de Raad van Bestuur voldoet dus tevens aan de wettelijke vereisten van genderdiversiteit, zoals voorzien in artikel 7:86 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de korte biografie van de leden van de Raad van Bestuur is hieromtrent meer informatie terug te vinden.

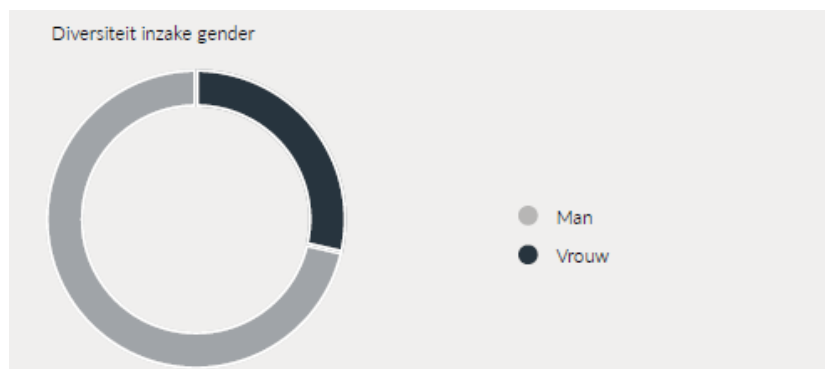
Diversiteit inzake leeftijd binnen de huidige Raad van Bestuur

Leeftijd	40-45	46-50	51-55	56-60	61-65	>65	Totaal
Aantal bestuurders	1		2	1	2	1	7
In % van totaal	14,3%	0,0%	28,6%	14,3%	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	



Commissaris

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023 heeft 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, benoemd tot Commissaris van de vennootschap. Het mandaat van Deloitte Bedrijfsrevisoren loopt voor een periode van drie jaar, tot na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 2026.

Dagelijkse leiding

Gedelegeerd bestuurder

Conform artikel 20 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 in feite.

Acortis BV, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, is sinds 14 november 2017 gedelegeerd bestuurder van de vennootschap.

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

Het remuneratieverslag geeft een algemeen overzicht van de vergoedingen die in 2023 werden toegekend 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, 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, zoals 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 met artikel 7:89/1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en, voor zover geen afwijkingen werden opgenomen in de verklaring van deugdelijk bestuur, met de aanbevelingen van de Code 2020. Het remuneratiebeleid werd goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 12 mei 2021. Dit beleid zal bij iedere materiële wijziging, en ten minste om de vier jaar, ter goedkeuring voorgelegd worden aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de vennootschap.

Remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders in 2023

Overeenkomstig het remuneratiebeleid van smartphoto group NV, ontvangen de niet-uitvoerende bestuurders elk een vaste vergoeding van 12 500 euro 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 12 500 euro 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 2 500 euro.

Het totaal aan bestuursvergoedingen aan niet-uitvoerende bestuurders, uitgekeerd voor het boekjaar 2023, bedraagt 95 000 euro; voor 2022 bedroegen de bestuursvergoedingen eveneens 95 000 euro.

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.

De niet-uitvoerende 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 26 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 uitvoerend bestuurder in 2023

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

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 smartphoto group NV. Overeenkomstig principe 7.12 van de Code 2020 bestaat er tussen de heer Stef De corte, vaste vertegenwoordiger van Acortis BV, en de vennootschap een inhoudingsclausule waarbij de betaling van de variabele remuneratie wordt ingehouden indien de vooropgestelde doelstellingen die bij aanvang van het boekjaar, en op voorstel van het Remuneratiecomité, worden bepaald, niet gerealiseerd worden.

De remuneratie van de uitvoerend bestuurder is een afwijking op principe 7.8 van de Code 2020 die stelt dat het variabele gedeelte van het remuneratiepakket van de uitvoerend 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.

In 2023 bedraagt de vaste vergoeding 425 000 euro. De variabele remuneratie behelst een cashbonus die afhankelijk is van de gerealiseerde prestaties van de vennootschap tegenover de vooropgestelde doelstellingen, zoals bepaald door het Remuneratiecomité. Deze vooropgestelde doelstellingen zijn voor

65% gekoppeld aan de geconsolideerde groepsresultaten betreffende de bedrijfsopbrengsten en de EBITDA, voor 35% gerelateerd aan KPI's van respectievelijk het smartphoto- en het naYan-segment, en voor 5% aan overige doelstellingen. Rekening houdende met de actuele prestaties over het boekjaar 2023 tegenover de vooropgestelde doelstellingen over 2023, en het feit dat mede dankzij de inzet van de CEO het jaar 2023 een geslaagd jaar is geworden met een sterke toename van het nettoresultaat, wordt een variabele vergoeding van 120 000 euro aan de CEO toegekend. De overige remuneratiecomponenten bedragen 3 827 euro. De totale vergoeding voor de uitvoerend bestuurder over het boekjaar 2023 bedraagt aldus 548 827 euro.

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

Remuneratie en belangen van de uitvoerend bestuurder (in K euro)

Uitvoerend bestuurder	Vaste remuneratie-component ⁽¹⁾	Variabele remuneratie-component ^{(1) (2)}	Overige remuneratie-componenten ⁽³⁾
Stef De corte ⁽⁴⁾	-425	-120	-4

⁽¹⁾ Kost aan de vennootschap, 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.

Losstaand van de hierboven vermelde remuneratie, houdt Acortis BV, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, 5 250 aandelen smartphoto group NV aan. Zie de korte biografie van de leden van de Raad van Bestuur.

In afwijking op principe 7.9 van de Code 2020 is er geen minimumdrempel van aandelen bepaald die 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 uitvoerend bestuurder voldoende afgestemd zijn op de doelstellingen van duurzame waardecreatie van de vennootschap. Bijkomend maakt het feit dat de uitvoerend bestuurder reeds een remuneratie ontvangt in zijn hoedanigheid van CEO, en dat het variabele gedeelte van de remuneratie voornamelijk verband houdt met de globale prestaties van de vennootschap, dat de belangen van de uitvoerend bestuurder als dusdanig eveneens afgestemd zijn op de doelstellingen van duurzame waardecreatie van de vennootschap.

[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 2023 bedraagt de variabele remuneratiecomponent 120 000 euro, zijnde 22% van de totale vergoeding, en de vaste remuneratie bedraagt 77% van de totale vergoeding.

[Vertrekvergoeding](#)

Tussen Acortis BV, vast vertegenwoordigd door 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 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen](#)

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, wordt hierna in tabelvorm opgenomen; evenals de ratio tussen de hoogste en de laagste remuneratie binnen de vennootschap.

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.

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 toch 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 wordt steeds verder uitgewerkt, gestructureerd en geoptimaliseerd. Dit Enterprise Risk Management-proces (ERM-proces) behelst het risicomanagement 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 jaarlijks aan het Auditcomité.

Beschrijving van de risico's en onzekerheden

Strategische risico's

Marktrisico's

De vennootschap is actief op een markt die 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 smartphoto group is in sterke mate gebaseerd op de bevindingen van prospectief marktonderzoek waaruit nieuwe opportuniteiten naar voren komen voor de onderneming. 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. De groep beheert risico's proactief door enerzijds haar vaste kostenbasis te reduceren, en anderzijds de verkoopprijzen te verhogen, rekening houdende met de inflatie, en voortdurend nieuwe producten aan te bieden. Zo wordt het gamma van producten steeds verder uitgebreid met producten zoals fotoboeken, wenskaarten, kalenders, geschenken, 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.

Operationele risico's

Voorraadrisico's

Voorraadrisico'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-commerceactiviteiten is de groep slechts in beperkte mate afhankelijk van strategische leveranciers. Voor de verschillende productgroepen zijn er telkens meerdere leveranciers.

Informaticarisico's

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

De onlinebestelsoftware 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.

Het feit dat de smartphoto-website wordt gehost op het Google cloud platform draagt bij tot de verdere optimalisatie van de snelheid en bereikbaarheid van de website, en verhoogt de veiligheid van de data. Hierdoor kunnen ook de pieken tijdens het jaar makkelijker opgevangen worden.

Cyber risico's worden gemitigeerd door onder andere bewustzijnstrainingen inzake cyberveiligheid voor de medewerkers, waarbij geautomatiseerde phishingsimulaties gecombineerd worden met interactieve opleiding over cybersecurity. Verder zijn deze risico's door middel van verzekeringspolissen met externe verzekeraars gedekt.

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 door 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.

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. Aangezien voor de e-commerceactiviteiten het merendeel van de bestellingen direct wordt betaald via onlinebetalingen, waarbij de bestelling pas wordt bevestigd na akkoord van het betaalorganisme, is dit risico zeer beperkt. Door de samenwerking met Klarna wordt de klant nog steeds de mogelijkheid geboden om achteraf te betalen, maar minimaliseert de groep tevens de risico's door de risicobeheersingsdiensten, inclusief fraudepreventie en kredietcontroles. Voor het deel waarbij de betalingen via overschrijving worden geïnd, wordt een adequaat debiteurenbeheer gevoerd.

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.

Er is geen significante risicoconcentratie per 31 december 2022, noch per 31 december 2023.

Er worden waardeverminderingen aangelegd voor vorderingen waarvan de invorderbaarheid geheel of gedeeltelijk onzeker is. De boekwaarde van deze vorderingen is niet materieel verschillend van de reële waarde vanwege de korte looptijd van deze openstaande vorderingen.

De waardeverminderingen op handelsvorderingen zijn berekend, rekening houdend met gekende en verwachte kredietverliezen, hetgeen gebaseerd is op historische informatie uit het verleden inzake de geleden verliezen.

Liquiditeitsrisico

De nettogeldmiddelen evolueerden van een kasoverschot van 18 407K euro per eind 2022 naar een kasoverschot van 19 683K euro per eind 2023.

Smartphoto group beschikt over niet-opgenomen kredietlijnen ten belope van 5 851 675 euro in boekjaar 2023, tegenover 5 836 550 euro in 2022.

De valutaschommelingen in Zwitserse frank werden in 2022 afgedekt door termijncontracten. Er zijn geen derivatencontracten in 2023.

Gezien de kredietovereenkomsten die met KBC Bank en BNP Paribas Fortis Bank zijn afgesloten met een vaste rentevoet, is een gevoeligheidsanalyse voor de lang- en kortlopende rentedragende financiële verplichtingen niet representatief.

Voor de leningen in rekening-courant wordt de rentevoet vastgelegd bij de opname. Door deze werkwijze aanvaardt smartphoto group fluctuaties in de financiële lasten, overeenkomstig de evolutie van de markrentes. Per 31 december 2022 en 2023 zijn geen leningen opgenomen in rekening-courant. De liquiditeiten worden risicovrij belegd.

Valutarisico

Gezien de vennootschap vooral in een euro-omgeving actief is, is het valutarisico zeer beperkt.

Vermogensstructuur

Smartphoto group optimaliseert haar vermogensstructuur (combinatie van verplichtingen en eigen vermogen). Het belangrijkste objectief van de vermogensstructuur is de maximalisatie van de aandeelhouderswaarde, terwijl tegelijkertijd de gewenste financiële flexibiliteit behouden blijft om strategische projecten uit te voeren. Het behoud van een fundamentele gezonde financiële structuur is van belang.

Seizoensschommelingen

De activiteiten van smartphoto group 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 group 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 bij fiscale geschillen die voor de fiscale rechtbanken aanhangig zijn gemaakt. Bijgevolg dienen er geen bijkomende voorzieningen te worden aangelegd.

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 waarvoor geen voorziening werd opgenomen.

Overmachtsrisico's

Gevolgen van de voortzetting van de oorlog in Oekraïne

Smartphoto group heeft de risico's van de gevolgen van het conflict tussen Rusland en Oekraïne, en de impact van deze crisis op de bedrijfsactiviteiten, de markt, de financiële situatie en economische prestaties geëvalueerd.

Gezien smartphoto group niet actief is op de Oekraïense markt, noch op de Russische markt, heeft de Russische inval in Oekraïne weinig directe gevolgen voor de commerciële activiteiten van smartphoto group.

Gevolgen van de terugkeer van de oorlog in het Midden-Oosten

Smartphoto group heeft de risico's van de gevolgen van het conflict in het Midden-Oosten, en de impact ervan op de bedrijfsactiviteiten, de markt, de financiële situatie en economische prestaties geëvalueerd.

Gezien smartphoto group niet actief is in het Midden-Oosten, heeft het conflict in het Midden-Oosten weinig directe gevolgen voor de commerciële activiteiten van smartphoto group.

Gevolgen van macro-economische omgeving

De hogere energie- en grondstofprijzen, de hogere transportkosten en de door de inflatie automatische loonindexeringen hebben daarentegen wel indirect een impact op de kosten uit de bedrijfsactiviteiten van smartphoto group. Door strikte kostenbeheersing en slimme prijsverhogingen door te voeren, konden de marges in 2023 nog verhoogd worden in vergelijking met 2022, en kon de winstgevendheid bewaard blijven.

De evoluties aangaande de Oekraïne-crisis, het conflict in het Midden-Oosten en de impact van eventuele verdere inflatie worden nauwgezet gemonitord, waardoor smartphoto group tijdig de nodige maatregelen kan nemen.

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 onderschrijven, hiervan kennis te geven aan de onderneming en aan de FSMA (Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten).

De vennootschap heeft de volgende kennisgeving ontvangen in 2023:

Kennisgeving ontvangen op 29 juni 2023

De vennootschappen Midelco NV, Cekan Invest NV en Isarick NV, én de heer Philippe Vlerick, Doorniksewijk 49, B-8500 Kortrijk, hebben de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en smartphoto group NV ingelicht dat het gezamenlijk percentage van het aantal verworven stemrechtverlenende effecten of stemrechten op 20 juni 2023, de drempel van 20% heeft overschreden door de verwerving van 30 000 aandelen door Cekan Invest NV. Het totaal aantal aangehouden

stemrechten door de personen die in onderling overleg handelen, bedraagt na deze transactie 789 970 of 20,04%.

Hieronder worden de details van de ontvangen kennisgeving weergegeven.

Kennisgeving door personen die in onderling overleg handelen

Houders van stemrechten	Vorige kennisgeving # stemrechten	Ná de transactie # stemrechten	% stemrechten
STAK Professor Vlerick	0	0	
Cecan Invest NV	217 364	269 864	
Subtotaal	217 364	269 864	
Philippe Vlerick	3 607	3 607	
Midelco NV	467 555	503 830	
Subtotaal	471 162	507 437	
Isabelle Vlerick	0	0	
Isarick NV	12 669	12 669	
Subtotaal	12 669	12 669	
TOTAAL	701 195	789 970	20,04%

Totaal aantal stemrechten (de noemer) op moment van de transactie, met name op 20 juni 2023:
3 941 950.

Keten van gecontroleerde ondernemingen via dewelke de deelneming daadwerkelijk wordt gehouden: De aandelen worden rechtstreeks aangehouden door de vennootschappen Midelco NV, Cecan Invest NV, Isarick NV, en door de heer Philippe Vlerick. Cecan Invest NV is een rechtstreekse dochteronderneming van Cecan NV waarvan de meerderheidsaandeelhouder de STAK Professor Vlerick is. Midelco NV wordt gecontroleerd door Philippe Vlerick. Isarick NV is een rechtstreekse deelneming van Ispahan NV, die wordt gecontroleerd door Isabelle Vlerick.

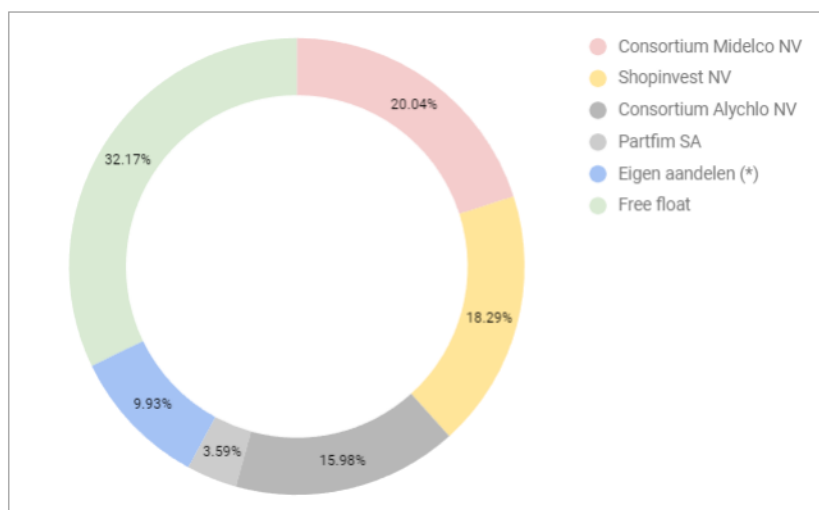
Aandeelhoudersstructuur op datum van de jaarafsluiting

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 Philippe Vlerick p/a Doorniksewijk 49, B-8500 Kortrijk	29/06/2023	20.04% (789 970)	789 970	20.04%
- MIDELCO NV		12.78%	503 830	12.78%
- CECAN INVEST NV		6.85%	269 864	6.85%
- ISARICK NV		0.32%	12 669	0.32%
- PHILIPPE VLERICK		0.32%	3 607	0.09%
SHOPINVEST NV en controlerende persoon Beukenlaan 1, B-9250 Waasmunster	16/09/2015	15.57% (570 000)	720 945	18.29%
- SHOPINVEST NV			719 000	18.24%
- Etienne Kaesteker			1 945	0.05%
ALYCHLO NV en controlerende persoon Lembergsesteenweg 19, B-9820 Merelbeke	27/05/2020	15,01% (591 551)	629 801	15.98%
- ALYCHLO NV		14.98%	628 901	15.95%
- Marc Coucke		0.02%	900	0.02%
SMARTPHOTO GROUP NV Kwatrechtsteenweg 160, B-9230 Wetteren	31/01/2022	5.04% (198 641)	391 543	9.93%
PARTFIM SA Avenue Montjoie 167 bus 9, B-1180 Brussel	02/06/2020	3.59% (141 500)	141 500	3.59%

⁽¹⁾ % aangehouden aandelen van het totaal aantal uitgegeven aandelen, overeenkomstig de laatste kennisgeving.

⁽²⁾ Huidig % aangehouden aandelen van het huidige totaal aantal uitgegeven aandelen, zijnde 3 941 950 aandelen.



(*) Aantal eigen aandelen op datum van 31 december 2023

Eigen aandelen

Het aantal eigen aandelen evolueerde van 300 210 aandelen per 31 december 2022 naar 391 543 aandelen per 31 december 2023, of 9,93% van het totaal aantal uitgegeven aandelen (3 941 950). Deze toename met 91 333 eigen aandelen is het resultaat van:

- De inkoop van 51 629 eigen aandelen in de periode van 6 maart 2023 tot 5 oktober 2023, naar aanleiding van de uitvoering van het inkoopprogramma van eigen aandelen met aanvangsdatum 6 maart 2023;
- De inkoop van 39 704 eigen aandelen in de periode van 20 oktober 2023 tot 29 december 2023, naar aanleiding van de uitvoering van het inkoopprogramma van eigen aandelen met aanvangsdatum 19 oktober 2023.

Voor de uitoefening van de aandeleninkoopprogramma's werd door de Raad van Bestuur van smartphoto group een discretionair mandaat toegekend aan KBC Securities, dat bevoegd is om aandelen smartphoto group te kopen zowel door verhandeling op Euronext Brussels als buiten de gereguleerde markt, maar enkel tijdens open periodes. Binnen dit mandaat zijn ook blocktransacties mogelijk.

Hierbij streeft smartphoto group ernaar om de vrije kasstroom deels aan te wenden om een pool van eigen aandelen te creëren als investering, en voor de financiering van mogelijke toekomstige overnames.

Het overzicht van alle transacties van inkoop eigen aandelen is weergegeven op onze website www.smartphotogroup.com onder de rubriek: Investeerders/Informatie voor aandeelhouders/Inkoop eigen aandelen.

Algemene Vergadering van Aandeelhouders

De Jaarlijkse Algemene Vergadering vindt plaats op de tweede 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.

De Raad van Bestuur heeft besloten dat de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 8 mei 2024 niet elektronisch georganiseerd zal worden, maar dat de vergadering fysiek zal plaatsvinden.

Voorwaarden tot deelname

Registratieprocedure

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 van 24 april 2024 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 gemelde registratiedatum van 24 april 2024 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.

Meldingsprocedure

Het voornemen om deel te nemen aan de Algemene Vergadering dient uiterlijk op 2 mei 2024 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 ten laatste op 2 mei 2024, als volgt:

- per brief geadresseerd aan NV smartphoto group t.a.v. Marjan Janssens, Kwatrechtsteenweg 160, 9230 Wetteren (uiterlijk toe te komen op 2 mei 2024).
- per e-mail, verstuurd aan het e-mailadres corporate@smartphoto.com. Deze e-mail dient op het aangegeven e-mailadres toe te komen uiterlijk op 2 mei 2024 om middernacht.

Gebruik van volmachten

Iedere stemgerechtigde aandeelhouder kan door middel van een stuk dat zijn handtekening draagt (met inbegrip van de elektronische handtekening), zoals bedoeld in artikel 8.1, 2° B.W., waarvan kennis is gegeven per brief of e-mail (of enig ander middel vermeld in artikel 1.5 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 mogelijke 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 www.smartphotogroup.com, zoals hierna aangegeven. De volmachten dienen gedeponereerd te worden op de zetel van de vennootschap, uiterlijk op 2 mei 2024. Dit kan per brief of per e-mail op dezelfde coördinaten als vermeld in bovenvermelde meldingsprocedure.

Rechten van de 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: www.smartphotogroup.com.

- Uitbreiding agenda

Een of meer aandeelhouders die samen minstens 3% bezitten van het 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 16 april 2024 ontvangen. Zij kunnen naar de vennootschap worden gezonden langs elektronische weg, op het volgende adres: corporate@smartphoto.com. De vennootschap bevestigt de ontvangst van de verzoeken binnen een termijn van achtenveertig uur te rekenen vanaf de ontvangst ervan. Uiterlijk op 23 april 2024 wordt een aangevulde agenda bekendgemaakt.

- 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 corporate@smartphoto.com, uiterlijk op 2 mei 2024.

Stemming op afstand per brief of langs elektronische weg

Stemming op afstand per brief of langs elektronische weg is niet toegelaten.

Informatie ter inzage en verkrijging

Deze oproeping, het jaarlijks financieel verslag (conform artikel 12 K.B. van 14 november 2007), het volmachtformulier, verdere informatie over de rechten van de aandeelhouders en de overige door de wet voorziene informatie worden vanaf 5 april 2024 ter beschikking gesteld op de website van de vennootschap: www.smartphotogroup.com. Deze documenten kunnen vanaf dezelfde datum ook bekomen worden op de zetel van de vennootschap, op eenvoudige aanvraag.

Communicatie met aandeelhouders

Smartphoto group hecht bijzonder belang aan een regelmatige communicatie met aandeelhouders en beleggers. Hiertoe maakt smartphoto group gebruik van diverse communicatiemiddelen, zoals:

- Publicatie van halfjaarresultaten en jaarresultaten (zie agenda voor de aandeelhouder).
- Apart hoofdstuk Investeerders op de website www.smartphotogroup.com.
- Het organiseren van 'investor days'.
- Gratis inschrijving voor beleggers ter ontvangst van de persberichten, via de hierboven vermelde website.

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 kapitaal, dat wordt vertegenwoordigd door 3 941 950 aandelen, bedraagt 41 381 403,63 euro.

Wijziging van het kapitaal

De Algemene Vergadering, beraadslagend onder de voorwaarden vereist voor de wijziging van de statuten, kan het 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 waarin 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 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

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 tegenover de vennootschap als aandeelhouder is aangewezen. 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 en verenigingen 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 11 mei 2022 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 bij het Belgisch Staatsblad, zijnde tot 2 juni 2025. Overeenkomstig artikel 7:215, §1 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, kan deze machtiging worden hernieuwd.

De eigen aandelen, in het bezit van de vennootschap en 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 11 mei 2022 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 procent (85%) en ten hoogste honderdvijftien procent (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 bij het Belgisch Staatsblad (tot 2 juni 2027) en kan, overeenkomstig artikel 7:215, §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.

[Informatie ingevolge artikel 74, §7 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen](#)

De vennootschap heeft geen mededeling ontvangen in de zin van artikel 74, § 7 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen.

VERKLARING VAN NIET-FINANCIËLE INFORMATIE

Artikel 3:6 §4 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen is niet van toepassing op smartphoto group, aangezien de drempel van een gemiddeld personeelsbestand van 500 werknemers gedurende het boekjaar niet is overschreden.

Vanaf 2025, met rapportering in 2026, is voor smartphoto group, als grote genoteerde vennootschap met minder dan 500 werknemers, de CSRD-richtlijn (Corporate Sustainability Reporting Directive, bekendgemaakt in het publicatieblad van de Europese Unie op 14 december 2022) over het boekjaar 2025 van toepassing, en dient overeenkomstig de ESRS-standaarden ('European Sustainability Reporting Standards') gerapporteerd te worden.

Afgezien daarvan, stelt smartphoto group dit duurzaamheidsverslag momenteel vrijwillig op, omdat zij ervan overtuigd is op deze manier reeds bij te dragen aan de verhoging van de collectieve betrokkenheid inzake duurzaamheid.

Het duurzaamheidsverslag is opgenomen in een afzonderlijk hoofdstuk van het geconsolideerde jaarverslag 2023: zie de Verklaring van niet-financiële informatie - Duurzaamheidsverslag (ESG).

VOORSTELLEN AAN DE ALGEMENE VERGADERING

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor om:

- de jaarrekening afgesloten op 31 december 2023, 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 2023.

Wetteren, 25 maart 2024



Voor de Raad van Bestuur
Stef De corte
Vaste vertegenwoordiger van Acortis BV,
gedelegeerd bestuurder

VERSLAG VAN DE COMMISSARISSEN



Smartphoto Group NV

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 - Jaarrekening

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Smartphoto Group NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2023 - Jaarrekening

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Smartphoto Group NV (de “vennootschap”), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 10 mei 2023, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2025. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Smartphoto Group NV voor de eerste maal uitgevoerd gedurende de huidige verslagperiode.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de vennootschap, die de balans op 31 december 2023 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 97 150 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 5 708 (000) EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de vennootschap op 31 december 2023 alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie “Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening” van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de vennootschap de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

Wij zijn van mening dat de door ons verkregen controle-informatie voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel.

Kernpunten van de controle

Kernpunten van onze controle betreffen die aangelegenheden die naar ons professioneel oordeel het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode. Deze aangelegenheden zijn behandeld in de context van onze controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover, en wij verschaffen geen afzonderlijk oordeel over deze aangelegenheden.

Kernpunten van de controle	Hoe onze controle de kernpunten van de controle behandelde
Omzeterkenning De omzet is één van de belangrijkste factoren die de resultaten van de groep kunnen beïnvloeden, daarom verwijzen wij naar omzeterkenning als kernpunt van onze controle. De meerderheid van de bedrijfsopbrengsten bestaat uit internet sales, namelijk het plaatsen van orders door particulieren op de diverse websites. Deze orders initiëren de verdere verwerking en uiteindelijk ook de omzeterkenning binnen de accountingsoftware. Dit proces is sterk geautomatiseerd en er is weinig manuele tussenkomst. Regelmatige reconciliaties tussen de verschillende systemen zorgen voor zekerheid omtrent de volledigheid en juistheid van de omzet.	Onze auditwerkzaamheden op omzet bestaan voornamelijk uit: • Beschrijvingen van de procedures met betrekking tot het verkoopproces en omzeterkenning met focus op interne beheersingsmaatregelen; • Reconciliaties waarbij wordt geverifieerd of de input van de website verkopen in het operationele systeem overeenstemt met de opbrengst in de accountingsoftware; • Data-analyse op het verband tussen de omzet en het aantal verzonden pakketten; • Ouderdomsanalyse van openstaande klanten per jaar; • Analytisch nazicht van de omzet en de brutomarges.
Waardering van financiële vaste activa De boekwaarde van de deelnemingen en vorderingen binnen de financiële vaste activa bedraagt 61,6 miljoen euro en vertegenwoordigt 63% van het statutaire balanstotaal per 31 december 2023. Gezien het belang van deze rubrieken is het nazicht van de waardering en meer specifiek in welke mate een duurzame minderwaarde moet worden geboekt met betrekking tot deze vaste activa significant voor de controlewerkzaamheden. Dit wordt nog versterkt doordat het proces van de waardering van de realiseerbare waarde gebaseerd is op de veronderstellingen die beïnvloed worden door de verwachte toekomstige markt- en economische omstandigheden.	Onze controlewerkzaamheden omvatten onder meer het nazicht van de regels en procedures die de vennootschap hanteert voor de identificatie van een duurzame minderwaarde. Om de volledigheid van de eventuele duurzame minderwaarde vast te stellen, hebben we voor de deelnemingen met een materiële boekwaarde de vergelijking gemaakt met het aandeel van de vennootschap in het onderliggend eigen vermogen of in geval deze lager lag, met de realiseerbare waarde zoals deze werd ingeschat door de vennootschap. We hebben de budgetten, de veronderstellingen en de methodologie die gebruikt werden door de vennootschap vastgesteld en beoordeeld, door bijvoorbeeld de gebruikte budgetten te beoordelen in vergelijking met de 2023 prestaties, bepaalde assumpties te benchmarken en de accuraatheid van eerder gemaakte voorspellingen te beoordelen.

Paragraaf inzake een overige aangelegenheid

De jaarrekening over het vorige boekjaar werd gecontroleerd door een andere commissaris die hierover een verklaring zonder voorbehoud heeft afgeleverd.

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de vennootschap, noch van de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de vennootschap ter hand heeft genomen of zal nemen.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;

- het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaet zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de vennootschap haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het auditcomité onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Wij verschaffen aan het auditcomité tevens een verklaring dat wij de relevante deontologische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd, en wij communiceren met hen over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en, waar van toepassing, over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Uit de aangelegenheden die aan het auditcomité zijn gecommuniceerd bepalen wij die zaken die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige verslagperiode, en die derhalve de kernpunten van onze controle uitmaken. Wij beschrijven deze aangelegenheden in ons verslag, tenzij het openbaar maken van deze aangelegenheden is verboden door wet- of regelgeving.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, van de documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de statuten van de vennootschap.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, bepaalde documenten die overeenkomstig de wettelijke en reglementaire voorschriften dienen te worden neergelegd, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag en andere informatie opgenomen in het jaarrapport

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 3:5 en 3:6 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

In de context van onze controle van de jaarrekening zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen in de controle, of het jaarverslag en de andere informatie opgenomen in het jaarrapport, zijnde 'Verslag van de raad van bestuur': jaarresultaten 2023 en toelichting bij de resultaten een afwijking van materieel belang bevatten, hetzij informatie die onjuist vermeld of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, hebben wij geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermelding betreffende de sociale balans

De sociale balans neer te leggen bij de Nationale Bank van België overeenkomstig artikel 3:12, § 1, 8° van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, bevat, zowel qua vorm als qua inhoud alle door dit Wetboek voorgeschreven inlichtingen - waaronder deze betreffende de informatie inzake lonen en vormingen - en bevat geen van materieel belang zijnde inconsistenties ten aanzien van de informatie waarover wij beschikken in het kader van onze opdracht.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de vennootschap.

Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u niets mee te delen over verrichtingen die zijn gedaan of beslissingen die werden genomen en die in overtreding zijn met de statuten of het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.
- De raad van bestuur heeft de in het jaarverslag beschreven beslissingen genomen, met vermogensrechtelijke gevolgen. De raad van bestuur heeft aan de aandeelhouders, overeenkomstig artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen, inlichtingen verschaft over de bepaling van de remuneratie van de uitvoerend bestuurder over 2023. Wij hebben de vermogensrechtelijke gevolgen voor de Vennootschap zoals beschreven in de besluiten van de raad van bestuur beoordeeld. Wij hebben de vermogensrechtelijke gevolgen voor de vennootschap die voortvloeien uit de besluiten met betrekking tot het belangenconflict zoals beschreven in het jaarverslag, beoordeeld en hebben u niets te melden.
- Huidig verslag is consistent met onze aanvullende verklaring aan het auditcomité bedoeld in artikel 11 van de verordening (EU) nr. 537/2014.

Getekend te Gent.

De commissaris

Digitally signed by
Charlotte Vanrobaeys
Signed By: Charlotte Vanrobaeys (Signature)
Signing Time: 05-Apr-2024 | 08:12 CEST
C: BE
Issuer: Citizen CA
DocuSign
C952EDC43B08459C90DD4354EDC5E3E3

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV

Vertegenwoordigd door Charlotte Vanrobaeys

Deloitte.

Deloitte Bedrijfsrevisoren/Réviseurs d'Entreprises BV/SRL
Registered Office: Gateway building, Luchthaven Brussel Nationaal 1 J, B-1930 Zaventem
VAT BE 0429.053.863 - RPR Brussel/RPM Bruxelles - IBAN BE86 5523 2431 0050 - BIC GKCCBEBB

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

SOCIALE BALANS

Nummers van de paritaire comités die voor de vennootschap bevoegd zijn: 200

STAAT VAN DE TEWERKGESTELDE PERSONEN

WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER

Tijdens het boekjaar	Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers				
Voltijds	1001	57,7	31,6	26,1
Deeltijds	1002	29,9	2,9	27
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	79,6	33,5	46,1
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren				
Voltijds	1011	93.817	52.825	40.992
Deeltijds	1012	34.885	3.328	31.557
Totaal	1013	128.702	56.153	72.549
Personeelskosten				
Voltijds	1021	4.614.788	2.595.713	2.019.075
Deeltijds	1022	1.715.980	166.433	1.549.547
Totaal	1023	6.330.768	2.762.146	3.568.622
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	71.467	31.007	40.460

Tijdens het vorige boekjaar	Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	83,5	37,6	45,9
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	131.736	63.298	68.438
Personeelskosten	1023	5.853.771	2.981.698	2.872.073
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	73.580	35.215	38.365

WERKNEMERS WAARVOOR DE VENNOOTSCHAP EEN DIMONA-VERKLARING HEEFT INGEDIEND OF DIE ZIJN INGESCHREVEN IN HET ALGEMEEN PERSONEELSREGISTER (vervolg)

Op de afsluitingsdatum van het boekjaar	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Aantal werknemers	105	58	30	79,4
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	58	29	79,1
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111		1	0,3
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112			
Vervangingsovereenkomst	113			
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	32	3	33,8
lager onderwijs	1200	1		1
secundair onderwijs	1201	4		4
hoger niet-universitair onderwijs	1202	23	2	24,3
universitair onderwijs	1203	4	1	4,5
Vrouwen	121	26	27	45,6
lager onderwijs	1210		1	0,5
secundair onderwijs	1211		10	8,7
hoger niet-universitair onderwijs	1212	14	11	22,7
universitair onderwijs	1213	10	5	13,7
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130			
Bedienden	134	58	30	79,4
Arbeiders	132			
Andere	133			

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN

Tijdens het boekjaar	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de vennootschap gestelde personen
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	0,5	
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	808	
Kosten voor de vennootschap	152	21.698	

TABEL VAN HET PERSONEELSVOLTOEGANG TIJDENS HET BOEKJAAR

INGETREDEN

Aantal werknemers waarvoor de vennootschap tijdens het boekjaar een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die tijdens het boekjaar werden ingeschreven in het algemeen personeelsregister

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

- Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
- Overeenkomst voor een bepaalde tijd
- Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
- Vervangingsovereenkomst

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
205	6	1	6,8
210	6	1	6,8
211			
212			
213			

UITGETREDEN

Aantal werknemers met een in de DIMONA-verklaring aangegeven of een in het algemeen personeelsregister opgetekende datum waarop hun overeenkomst tijdens het boekjaar een einde nam

Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst

- Overeenkomst voor een onbepaalde tijd
- Overeenkomst voor een bepaalde tijd
- Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk
- Vervangingsovereenkomst

Volgens de reden van beëindiging van de overeenkomst

- Pensioen
- Werkloosheid met bedrijfstoeslag
- Afdanking
- Andere reden
 - Waarvan: het aantal werknemers dat als zelfstandige ten minste op halftijdse basis diensten blijft verlenen aan de vennootschap

Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
305	6	5	10
310	6	4	9,5
311		1	0,5
312			
313			
340		1	0,8
341			
342	1	1	1,8
343	5	3	7,4
350			

INLICHTINGEN OVER DE OPLEIDINGEN VOOR DE WERKNEMERS TIJDENS HET BOEKJAAR

Totaal van de formele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers	5801	32	5811	44
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	698	5812	894
Nettokosten voor de vennootschap	5803	37.721	5813	60.879
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	38.449	58131	63.287
waarvan betaalde bijdragen en stortingen aan collectieve fondsen	58032		58132	
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033	728	58133	2.408

Totaal van de minder formele en informele voortgezette beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers	5821	39	5831	60
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	891	5832	118.316
Nettokosten voor de vennootschap	5823	34.535	5833	46.672

Totaal van de initiële beroepsopleidingsinitiatieven ten laste van de werkgever

Aantal betrokken werknemers	5841		5851	
Aantal gevolgde opleidingsuren	5842		5852	
Nettokosten voor de vennootschap	5843		5853	

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	32	5811	44
5802	698	5812	894
5803	37.721	5813	60.879
58031	38.449	58131	63.287
58032		58132	
58033	728	58133	2.408
5821	39	5831	60
5822	891	5832	118.316
5823	34.535	5833	46.672
5841		5851	
5842		5852	
5843		5853	