

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

IDENTIFICATIEGEGEVENS (op datum van 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

Internetadres¹:

E-mailadres¹:

Ondernemingsnummer 0405.706.755

DATUM 23 / 05 / 2022 van de neerlegging van het recentste stuk dat de datum van bekendmaking van de oprichtingsakte en van de akte tot statutenwijziging vermeldt.

Deze neerlegging betreft:

☒ de JAARREKENING in EURO goedgekeurd door de algemene vergadering van 14 / 05 / 2025

☒ de ANDERE DOCUMENTEN

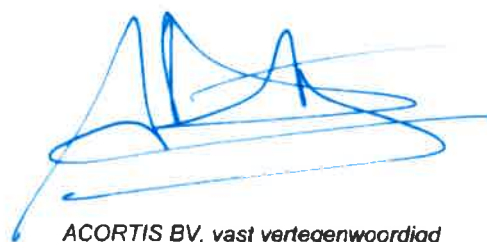
met betrekking tot

het boekjaar dat de periode dekt van 01 / 01 / 2024 tot 31 / 12 / 2024

het vorig boekjaar van de jaarrekening van 01 / 01 / 2023 tot 31 / 12 / 2023

De bedragen van het vorige boekjaar zijn ~~afgevoerd~~² identiek met die welke eerder openbaar werden gemaakt.

Totaal aantal neergelegde bladen: 96 Nummers van de secties van het standaardmodel die niet werden neergelegd omdat ze niet dienstig zijn: 6.1, 6.2.2, 6.2.5, 6.3.4, 6.3.5, 6.3.6, 6.4.2, 6.5.2, 6.8, 6.17, 9, 11, 12, 13, 14, 15



ACORTIS BV, vast vertegenwoordigd
door Stef De corte
Gedelegeerd bestuurder

Handtekening
(naam en hoedanigheid)

¹ Facultatieve vermelding.

² Schrappen wat niet van toepassing is.

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

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

PALLANZA INVEST BV
Nr.: 0808.186.578
Molenberg 44, 1790 Affligem, België

Bestuurder
10/05/2023 - 14/05/2025

Vertegenwoordigd door:

vaste vertegenwoordiger Vanderstappen Geert
Molenberg 44, 1790 Affligem, België

FOVEA BV
Nr.: 0892.568.165
Avenue Mignot Delstanche 58, 1050 Elsene, België

Bestuurder
10/05/2023 - 14/05/2025

Vertegenwoordigd door:

vaste vertegenwoordiger Degrieck Katya
Lnock-na-cree Park A96, A7D3 Dalkey, Ierland

ACORTIS BV
Nr.: 0472.845.009
Drève des Hêtres Rouges 10, 1430 Rebecq-Rognon, België

Gedelegeerd bestuurder
10/05/2023 - 13/05/2026

Vertegenwoordigd door:

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

ALYCHLO NV
Nr.: 0895.140.645
Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke-Melle, België

Bestuurder
10/05/2023 - 13/05/2026

Vertegenwoordigd door:

Marc Coucke
Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke-Melle, België

Philippe VLERICK
Ronsevaal 2, 8510 Marke, België

Voorzitter van de Raad van Bestuur
10/05/2023 - 13/05/2026

Hans Van Rijckeghem
Bunder 4, 9080 Lochristi, België

Bestuurder
10/05/2023 - 13/05/2026

Alexandra Leunen
Van Hammestraat 41, 1030 Schaarbeek, België

Bestuurder
10/05/2023 - 13/05/2026

Deloitte bedrijfsrevisoren
Nr.: 0429.053.863
Luchthaven Brussel Nationaal 1J, 1930 Zaventem, België
Lidmaatschapsnr.: B025

Commissaris
10/05/2023 - 13/05/2026

Vertegenwoordigd door:

LIJST VAN DE BESTUURDERS, ZAAKVOERDERS EN COMMISSARISSEN (VERVOLG)

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

Charlotte Vanrobaeys

(Commissaris)

Raymonde de Larocheaan 19 bus A, 9051 Sint-Denijs-Westrem, België

Lidmaatschapsnr.: A02024

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 artikel 5 van de wet van 17 maart 2019 betreffende de beroepen van accountant en belastingadviseur.

De jaarrekening ~~werd~~ / **werd niet*** geverifieerd of gecorrigeerd door een gecertificeerd accountant of door een bedrijfsrevisor die niet de commissaris is.

In bevestigend geval, moeten hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke gecertificeerde 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 accountants of door fiscaal accountants, kunnen hierna worden vermeld: naam, voornamen, beroep en woonplaats van elke accountant of fiscaal accountant en zijn lidmaatschapsnummer bij het Instituut van de Belastingadviseurs en de Accountants (IBA), evenals de aard van zijn opdracht.

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

* Schrappen wat niet van toepassing is.

** Facultatieve vermelding.

JAARREKENING

BALANS NA WINSTVERDELING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ACTIVA				
Oprichtingskosten	6.1	20	.....	.....
VASTE ACTIVA		21/28	68.701.979	70.542.857
Immateriële vaste activa	6.2	21	7.743.853	8.585.493
Materiële vaste activa	6.3	22/27	328.293	395.898
Terreinen en gebouwen		22	282.974	340.544
Installaties, machines en uitrusting		23	45.319	55.354
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	60.629.833	61.561.466
Verbonden ondernemingen	6.15	280/1	60.629.833	61.561.466
Deelnemingen		280	51.625.233	49.261.466
Vorderingen		281	9.004.600	12.300.000
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	26.265.948	26.606.880
Vorderingen op meer dan één jaar		29	.....	.....
Handelsvorderingen		290	.....	.....
Overige vorderingen		291	.....	.....
Vorraden en bestellingen in uitvoering		3	.....	.....
Vorraden		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	3.218.332	2.788.101
Handelsvorderingen		40	1.770.736	1.823.789
Overige vorderingen		41	1.447.596	964.312
Geldbeleggingen	6.5.1/6.6	50/53	11.166.635	21.794.788
Eigen aandelen		50	11.163.438	9.291.591
Overige beleggingen		51/53	3.197	12.503.197
Liquide middelen		54/58	11.688.047	1.899.026
Overlopende rekeningen	6.6	490/1	192.934	124.965
TOTAAL VAN DE ACTIVA		20/58	94.967.927	97.149.737

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
PASSIVA				
EIGEN VERMOGEN		10/15	73.134.421	70.328.631
Inbreng	6.7.1	10/11	41.381.403	41.381.403
Kapitaal		10	41.381.403	41.381.403
Geplaatst kapitaal		100	41.381.403	41.381.403
Niet-opgevraagd kapitaal ⁴		101		
Buiten kapitaal		11		
Uitgiftepremies		1100/10		
Andere		1100/19		
Herwaarderingsmeerwaarden		12		
Reserves		13	18.013.204	16.181.224
Onbeschikbare reserves		130/1	15.301.579	13.429.732
Wettelijke reserve		130	4.138.141	4.138.141
Statutair onbeschikbare reserves		1311		
Inkoop eigen aandelen		1312	11.163.438	9.291.591
Financiële steunverlening		1313		
Overige		1319		
Belastingvrije reserves		132	2.711.625	2.751.492
Beschikbare reserves		133		
Overgedragen winst (verlies)		14	13.739.814	12.766.004
Kapitaalsubsidies		15		
Voorschot aan de vennoten op de verdeling van het netto-actief ⁵		19		
VOORZIENINGEN EN UITGESTELDE BELASTINGEN		16		
Voorzieningen voor risico's en kosten		160/5		
Pensioenen en soortgelijke verplichtingen		160		
Belastingen		161		
Grote herstellings- en onderhoudswerken		162		
Milieuverplichtingen		163		
Overige risico's en kosten	6.8	164/5		
Uitgestelde belastingen		168		

⁴ Bedrag in mindering te brengen van het geplaatste kapitaal

⁵ Bedrag in mindering te brengen van de andere bestanddelen van het eigen vermogen

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
SCHULDEN		17/49	21.833.506	26.821.106
Schulden op meer dan één jaar	6.9	17	1.571.578	692.871
Financiële schulden		170/4	340.062	692.871
Achtergestelde leningen		170		
Niet-achtergestelde obligatieleningen		171		
Leasingschulden en soortgelijke schulden		172		
Kredietinstellingen		173	298.678	621.987
Overige leningen		174	41.384	70.884
Handelsschulden		175		
Leveranciers		1750		
Te betalen wissels		1751		
Vooruitbetalingen op bestellingen		176		
Overige schulden		178/9	1.231.516	
Schulden op ten hoogste één jaar	6.9	42/48	20.142.356	25.992.930
Schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen		42	323.309	320.678
Financiële schulden		43		283
Kredietinstellingen		430/8		283
Overige leningen		439		
Handelsschulden		44	8.039.627	7.702.811
Leveranciers		440/4	8.039.627	7.702.811
Te betalen wissels		441		
Vooruitbetalingen op bestellingen		46		
Schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten	6.9	45	2.145.774	2.116.783
Belastingen		450/3	962.742	948.910
Bezoldigingen en sociale lasten		454/9	1.183.032	1.167.873
Overige schulden		47/48	9.633.646	15.852.375
Overlopende rekeningen	6.9	492/3	119.572	135.305
TOTAAL VAN DE PASSIVA		10/49	94.967.927	97.149.737

RESULTATENREKENING

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Bedrijfsopbrengsten		70/76A	38.136.058	37.871.853
Omzet	6.10	70	35.755.647	35.702.572
Voorraad goederen in bewerking en gereed product en bestellingen in uitvoering: toename (afname)(+)/(-)		71	.....	.....
Geproduceerde vaste activa		72	1.867.332	1.618.737
Andere bedrijfsopbrengsten	6.10	74	513.079	550.544
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	6.12	76A	.....	.....
Bedrijfskosten		60/66A	36.914.059	36.353.082
Handelsgoederen, grond- en hulpstoffen		60	15.612.444	16.385.162
Aankopen		600/8	15.612.444	16.385.162
Voorraad: afname (toename)(+)/(-)		609	.....	.....
Diensten en diverse goederen		61	11.630.287	10.633.266
Bezoldigingen, sociale lasten en pensioenen(+)/(-)	6.10	62	6.654.219	6.330.768
Afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa		630	2.807.146	2.800.732
Waardeverminderingen op voorraden, op bestellingen in uitvoering en op handelsvorderingen: toevoegingen (terugnemingen)(+)/(-)	6.10	631/4	-145.152	-179.590
Voorzieningen voor risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	6.10	635/8	.....	.....
Andere bedrijfskosten	6.10	640/8	355.115	382.744
Als herstructureringskosten geactiveerde bedrijfskosten ..(-)		649	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfskosten	6.12	66A	.....	.....
Bedrijfswinst (Bedrijfsverlies)(+)/(-)		9901	1.221.999	1.518.771

	Toel.	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Financiële opbrengsten		75/76B	6.667.272	6.812.905
Recurrente financiële opbrengsten		75	6.667.272	6.812.905
Opbrengsten uit financiële vaste activa		750	5.635.845	5.779.870
Opbrengsten uit vlottende activa		751	1.024.728	1.016.427
Andere financiële opbrengsten	6.11	752/9	6.699	16.608
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.12	76B	.....	.....
Financiële kosten		65/66B	5.083.483	2.558.826
Recurrente financiële kosten	6.11	65	588.083	558.826
Kosten van schulden		650	454.439	396.903
Waardeverminderingen op vlottende activa andere dan voorraden, bestellingen in uitvoering en handels- vorderingen: toevoegingen (terugnemingen)		651	45.865	40.616
Andere financiële kosten		652/9	87.779	121.307
Niet-recurrente financiële kosten	6.12	66B	4.495.400	2.000.000
Winst (Verlies) van het boekjaar vóór belasting		9903	2.805.788	5.772.850
Onttrekking aan de uitgestelde belastingen		780	.....	.....
Overboeking naar de uitgestelde belastingen		680	.....	.....
Belastingen op het resultaat	(+)/(-) 6.13	67/77	.....	64.919
Belastingen		670/3	.....	64.919
Regularisering van belastingen en terugneming van voorzieningen voor belastingen		77	.....	.....
Winst (Verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9904	2.805.788	5.707.931
Onttrekking aan de belastingvrije reserves		789	39.869	39.760
Overboeking naar de belastingvrije reserves		689	.....	.....
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar	(+)/(-)	9905	2.845.657	5.747.691

RESULTAATVERWERKING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Te bestemmen winst (verlies) (+)/(–)	9906	15.611.661	19.108.325
Te bestemmen winst (verlies) van het boekjaar(+)/(–)	(9905)	2.845.657	5.747.691
Overgedragen winst (verlies) van het vorige boekjaar(+)/(–)	14P	12.766.004	13.360.634
Ottrekking aan het eigen vermogen	791/2	.....	.....
aan de inbreng	791	.....	.....
aan de reserves	792	.....	.....
Toevoeging aan het eigen vermogen	691/2	1.871.847	2.628.161
aan de inbreng	691	.....	.....
aan de wettelijke reserve	6920	.....	.....
aan de overige reserves	6921	1.871.847	2.628.161
Over te dragen winst (verlies) (+)/(–)	(14)	13.739.814	12.766.004
Tussenkost van de vennoten in het verlies	794	.....	.....
Uit te keren winst	694/7	.....	3.714.160
Vergoeding van de inbreng	694	.....	3.714.160
Bestuurders of zaakvoerders	695	.....	.....
Werknemers	696	.....	.....
Andere rechthebbenden	697	.....	.....

STAAT VAN DE IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
KOSTEN VAN ONTWIKKELING			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051P	XXXXXXXXXXXXXXX	5.499.531
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8021	1.867.332	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8031	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8041	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8051	7.366.863	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8121P	XXXXXXXXXXXXXXX	2.992.349
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8071	898.985	
Teruggenomen	8081	.....	
Verworven van derden	8091	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8101	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8111	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8121	3.891.334	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	81311	3.475.529	

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052P	xxxxxxxxxxxxxxxx	6.439.161
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8022	10.000	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8032	304.445	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8042	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8052	6.144.716	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122P	xxxxxxxxxxxxxxxx	5.869.312
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8072	314.023	
Teruggenomen	8082	.....	
Verworven van derden	8092	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8102	304.445	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8112	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8122	5.878.890	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	211	265.826	

GOODWILL**Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar**

Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
8053P	xxxxxxxxxxxxxxxx	16.788.739

Mutaties tijdens het boekjaar

Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa

8023		
------	-------	--

Overdrachten en buitengebruikstellingen

8033	10.709	
------	--------	--

Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)

8043		
------	-------	--

Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar

8053	16.778.030	
------	------------	--

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8123P	xxxxxxxxxxxxxxxx	11.280.277
-------	------------------	------------

Mutaties tijdens het boekjaar

Geboekt

8073	1.505.964	
------	-----------	--

Teruggenomen

8083		
------	-------	--

Verworven van derden

8093		
------	-------	--

Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen

8103	10.709	
------	--------	--

Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)

8113		
------	-------	--

Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar

8123	12.775.532	
------	------------	--

NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR

212	4.002.498	
-----	-----------	--

STAAT VAN DE MATERIËLE VASTE ACTIVA

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
TERREINEN EN GEBOUWEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191P	XXXXXXXXXXXXXXXX	1.158.648
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8161	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8171	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8181	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8191	1.158.648	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8211	.....	
Verworven van derden	8221	.....	
Afgeboekt	8231	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8241	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8251	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321P	XXXXXXXXXXXXXXXX	818.104
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8271	57.570	
Teruggenomen	8281	.....	
Verworven van derden	8291	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8301	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8311	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8321	875.674	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(22)	282.974	

INSTALLATIES, MACHINES EN UITRUSTING

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192P	xxxxxxxxxxxxxxx	660.731
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8162	20.569	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8172	246.370	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8182	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8192	434.930	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252P	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8212	.....	
Verworven van derden	8222	.....	
Afgeboekt	8232	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8242	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8252	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322P	xxxxxxxxxxxxxxx	605.377
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8272	30.604	
Teruggenomen	8282	.....	
Verworven van derden	8292	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8302	246.370	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8312	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8322	389.611	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(23)	45.319	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
MEUBILAIR EN ROLLEND MATERIEEL			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	125.385
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen, met inbegrip van de geproduceerde vaste activa	8163	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8173	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8183	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8193	125.385	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8213	.....	
Verworven van derden	8223	.....	
Afgeboekt	8233	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8243	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8253	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323P	XXXXXXXXXXXXXXXXXX	125.385
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8273	.....	
Teruggenomen	8283	.....	
Verworven van derden	8293	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8303	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8313	.....	
Afschrijvingen en waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8323	125.385	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(24)	.....	

STAAT VAN DE FINANCIËLE VASTE ACTIVA

VERBONDEN ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391P	xxxxxxxxxxxxxxx	82.806.351
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8361	2.363.767	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8371	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8381	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8391	85.170.118	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451P	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8411	.....	
Verworven van derden	8421	.....	
Afgeboekt	8431	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8441	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8451	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521P	xxxxxxxxxxxxxxx	33.544.885
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8471	.....	
Teruggenomen	8481	.....	
Verworven van derden	8491	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8501	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8511	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8521	33.544.885	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551P	xxxxxxxxxxxxxxx	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8541	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8551	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(280)	51.625.233	
VERBONDEN ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	281P	xxxxxxxxxxxxxxx	12.300.000
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8581	1.200.000	
Terugbetalingen	8591	.....	
Geboekte waardeverminderingen	8601	2.295.400	
Teruggenomen waardeverminderingen	8611	.....	
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8621	.....	
Overige mutaties(+)/(-)	8631	-2.200.000	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(281)	9.004.600	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	8651	2.295.400	

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
ANDERE ONDERNEMINGEN - DEELNEMINGEN EN AANDELEN			
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393P	XXXXXXXXXXXXXXXX	49.579
Mutaties tijdens het boekjaar			
Aanschaffingen	8363	.....	
Overdrachten en buitengebruikstellingen	8373	.....	
Overboekingen van een post naar een andere(+)/(-)	8383	.....	
Aanschaffingswaarde per einde van het boekjaar	8393	49.579	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8413	.....	
Verworven van derden	8423	.....	
Afgeboekt	8433	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8443	.....	
Meerwaarden per einde van het boekjaar	8453	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523P	XXXXXXXXXXXXXXXX	49.579
Mutaties tijdens het boekjaar			
Geboekt	8473	.....	
Teruggenomen	8483	.....	
Verworven van derden	8493	.....	
Afgeboekt na overdrachten en buitengebruikstellingen	8503	.....	
Overgeboekt van een post naar een andere(+)/(-)	8513	.....	
Waardeverminderingen per einde van het boekjaar	8523	49.579	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar(+)/(-)	8543	.....	
Niet-opgevraagde bedragen per einde van het boekjaar	8553	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(284)	.....	
ANDERE ONDERNEMINGEN - VORDERINGEN			
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	285/8P	XXXXXXXXXXXXXXXX	.....
Mutaties tijdens het boekjaar			
Toevoegingen	8583	.....	
Terugbetalingen	8593	.....	
Geboekte waardeverminderingen	8603	.....	
Teruggenomen waardeverminderingen	8613	.....	
Wisselkoersverschillen(+)/(-)	8623	.....	
Overige mutaties(+)/(-)	8633	.....	
NETTOBOEKWAARDE PER EINDE VAN HET BOEKJAAR	(285/8)	.....	
GECUMULEERDE WAARDEVERMINDERINGEN OP VORDERINGEN PER EINDE BOEKJAAR	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		dochteren	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				(+) of (-) (in eenheden)	
DBM COLOR NV 0402.247.617 Naamloze vennootschap Kwatrechtsteenweg 160, 9230 Wetteren, België	Ordinary	29.999	99,99	0,01	31/12/2024	EUR	9.703.887	2.340.667
FILMOBEL NV 0408.058.709 Naamloze vennootschap Kwatrechtsteenweg 160, 9230 Wetteren, België	Ordinary	147.248	99,99	0,01	31/12/2024	EUR	-1.142.358	-4.593
PROMO CONCEPT INVESTMENT BV 0423.852.188 Besloten vennootschap Kwatrechtsteenweg 158, 9230 Wetteren, België	Ordinary	30.618	99,99	0,01	31/12/2024	EUR	2.171.327	-80.597
AULTMORE NV 0888.480.111 Naamloze vennootschap Vantegemstraat 21, 9230 Wetteren, België	Ordinary shares	598	99,71	0,29	31/12/2024	EUR	99.607	92.691
SMARTPHOTO AG CH100365169 Buitenlandse onderneming Hauptstrasse 70, 4132 Muttenz, Zwitserland	Ordinary shares	13.200	100		31/12/2024	CHF	1.104.925	1.455.421
SMARTPHOTO NORDIC AB SE556334810001 Buitenlandse onderneming Östergatan 39, 4 Van, 211 22 Malmö, Zweden					31/12/2024	SEK	803.740	-10.274.119

DEELNEMINGEN EN MAATSCHAPPELIJKE RECHTEN IN ANDERE ONDERNEMINGEN (VERVOLG)

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	Jaarrekening per	Munt-code	Eigen vermogen	Nettoresultaat
		Aantal	%				(+) of (-) (in eenheden)	
SMARTPHOTO NEDERLAND BV NL821156469B01 Buitenlandse onderneming Beursstraat 1A, 7551 HP Hengelo, Nederland SPECTOR VERWALTUNG GmbH DE214116205 Buitenlandse onderneming Laufamholzstrasse 171, 90482 Nürnberg, Duitsland FLT FINANZARIA SPA IT13146200152 Buitenlandse onderneming Viale Andrea Doria 17, 20124 Milaan, Italië NAYAN 0806.661.106 Naamloze vennootschap Pittemstraat 58 bus D, 8850 Ardooie, België TOPFANZ 0507.830.038 Besloten vennootschap Industriepark 1227, 3545 Halen, België	Ordinary	78.329	34,98	65,02	31/12/2024	EUR	-6.590.329	948.970
	Ordinary	20.000	100		31/12/2024	EUR	-1.036.239	-50.315
	Ordinary	500.000	100		31/12/2011	EUR	2.177.014	-275.756
	Ordinary	17.150	49		31/12/2024	EUR	2.475.607	1.133.726
	Gewone aandelen	100.000	100		30/06/2024	EUR	555.625	293.337
	Gewone aandelen	100	100					

GELDBELEGGINGEN EN OVERLOPENDE REKENINGEN (ACTIVA)

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
OVERIGE GELDBELEGGINGEN			
Aandelen en geldbeleggingen andere dan vastrentende beleggingen	51	3.197	3.197
Aandelen - Boekwaarde verhoogd met het niet-opgevraagde bedrag	8681	3.197	3.197
Aandelen - Niet-opgevraagd bedrag	8682		
Edele metalen en kunstwerken	8683		
Vastrentende effecten	52		
Vastrentende effecten uitgegeven door kredietinstellingen	8684		
Termijnrekeningen bij kredietinstellingen	53		12.500.000
Met een resterende looptijd of opzegtermijn van			
hoogstens één maand	8686		12.500.000
meer dan één maand en hoogstens één jaar	8687		
meer dan één jaar	8688		
Hierboven niet-opgenomen overige geldbeleggingen	8689		

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

	Boekjaar
Over te dragen kosten	192.933
.....	
.....	
.....	

	Codes	Boekjaar
Toegestaan, niet-geplaatst kapitaal	8751	.....

	Codes	Boekjaar
Aandelen buiten kapitaal		
Verdeling		
Aantal aandelen	8761	.....
Daaraan verbonden stemrecht	8762	.....
Uitsplitsing volgens de aandeelhouders		
Aantal aandelen gehouden door de vennootschap zelf	8771	.....
Aantal aandelen gehouden door haar dochters	8781	.....

	Boekjaar
Bijkomende toelichting met betrekking tot de inbreng (waaronder de inbreng in nijverheid)	
.....	
.....	
.....	
.....	

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, 4^{de} 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	
CONSORTIUM MIDELCO, CECAN INVEST NV, ISARICK NV en Philippe Vlerick p/a Doorniksewijk 49, 8500 Kortrijk,	Aandelen	789.970		20,04
SHOPINVEST NV en controlerende persoon Gentstraat 17 bus B3, 9250 Waasmunster,	Aandelen	719.000		18,24
ALYCHLO NV en controlerende persoon Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke-Melle,	Aandelen	629.901		15,98
SMARTPHOTO GROUP NV Kwatrechtsteenweg 160, 9230 Wetteren,	Aandelen	464.106		11,77
PARFIM SA Avenue Montjoie 167 bus 9, 1180 Ukkel,	Aandelen	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**

	Codes	Boekjaar
Financiële schulden	8801	323.309
Achtergestelde leningen	8811	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8821	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8831	.....
Kredietinstellingen	8841	323.309
Overige leningen	8851	.....
Handelsschulden	8861	.....
Leveranciers	8871	.....
Te betalen wissels	8881	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8891	.....
Overige schulden	8901	.....
Totaal der schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen	(42)	323.309

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

Financiële schulden	8802	340.062
Achtergestelde leningen	8812	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8822	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8832	.....
Kredietinstellingen	8842	298.678
Overige leningen	8852	41.384
Handelsschulden	8862	.....
Leveranciers	8872	.....
Te betalen wissels	8882	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8892	.....
Overige schulden	8902	1.231.516
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan één jaar doch hoogstens 5 jaar	8912	1.571.578

Schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar

Financiële schulden	8803	.....
Achtergestelde leningen	8813	.....
Niet-achtergestelde obligatieleningen	8823	.....
Leasingschulden en soortgelijke schulden	8833	.....
Kredietinstellingen	8843	.....
Overige leningen	8853	.....
Handelsschulden	8863	.....
Leveranciers	8873	.....
Te betalen wissels	8883	.....
Vooruitbetalingen op bestellingen	8893	.....
Overige schulden	8903	.....
Totaal der schulden met een resterende looptijd van meer dan 5 jaar	8913	.....

Boekjaar
19.803
99.768
.....
.....

OVERLOPENDE REKENINGEN

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

<i>Toe te rekenen kosten</i>
<i>Over te dragen inkomsten</i>
.....
.....

BEDRIJFSRESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
BEDRIJFSOPBRENGSTEN			
Netto-omzet			
Uitsplitsing per bedrijfscategorie			
.....			
.....			
.....			
.....			
Uitsplitsing per geografische markt			
.....			
.....			
.....			
.....			
Andere bedrijfsopbrengsten			
Exploitatiesubsidies en vanwege de overheid ontvangen compenserende bedragen	740		
BEDRIJFSKOSTEN			
Werknemers waarvoor de vennootschap een DIMONA-verklaring heeft ingediend of die zijn ingeschreven in het algemeen personeelsregister			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9086	90	88
Gemiddeld personeelsbestand berekend in voltijdse equivalenten	9087	81,1	79,6
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9088	131.785	128.702
Personeelskosten			
Bezoldigingen en rechtstreekse sociale voordelen	620	4.756.071	4.556.907
Werkgeversbijdragen voor sociale verzekeringen	621	1.328.926	1.218.449
Werkgeverspremies voor bovenwettelijke verzekeringen	622	173.036	156.928
Andere personeelskosten	623	396.186	398.484
Ouderdoms- en overlevingspensioenen	624		

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Voorzieningen voor pensioenen en soortgelijke verplichtingen			
Toevoegingen (bestedingen en terugnemingen)(+)/(-)	635	.....	.....
Waardeverminderingen			
Op voorraden en bestellingen in uitvoering			
Geboekt	9110	.....	.....
Teruggenomen	9111	.....	.....
Op handelsvorderingen			
Geboekt	9112	548	463
Teruggenomen	9113	145.700	180.053
Voorzieningen voor risico's en kosten			
Toevoegingen	9115	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	9116	.....	.....
Andere bedrijfskosten			
Bedrijfsbelastingen en -taksen	640	36.927	35.426
Andere	641/8	318.188	347.318
Uitzendkrachten en ter beschikking van de vennootschap gestelde personen			
Totaal aantal op de afsluitingsdatum	9096	.....	.....
Gemiddeld aantal berekend in voltijdse equivalenten	9097	0,9	0,5
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	9098	1.574	808
Kosten voor de vennootschap	617	39.006	21.698

FINANCIËLE RESULTATEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
RECURRENTE FINANCIËLE OPBRENGSTEN			
Andere financiële opbrengsten			
Door de overheid toegekende subsidies, aangerekend op de resultatenrekening			
Kapitaalsubsidies	9125	.....	.....
Interestsubsidies	9126	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële opbrengsten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	754	5.081	16.360
Andere			
Andere		1.619	.....
Financial discounts .....		.....	247
.....			
RECURRENTE FINANCIËLE KOSTEN			
Afschrijving van kosten bij uitgifte van leningen	6501	.....	.....
Geactiveerde interesten	6502	.....	.....
Waardeverminderingen op vlottende activa			
Geboekt	6510	45.865	40.616
Teruggenomen	6511	.....	.....
Andere financiële kosten			
Bedrag van het disconto ten laste van de vennootschap bij de verhandeling van vorderingen	653	.....	.....
Voorzieningen met financieel karakter			
Toevoegingen	6560	.....	.....
Bestedingen en terugnemingen	6561	.....	.....
Uitsplitsing van de overige financiële kosten			
Gerealiseerde wisselkoersverschillen	654	12.202	44.515
Resultaten uit de omrekening van vreemde valuta	655	1.032	7.231
Andere			
bankkosten & div andere fin kosten		74.546	69.561
.....			
.....			

OPBRENGSTEN EN KOSTEN VAN UITZONDERLIJKE OMVANG OF UITZONDERLIJKE MATE VAN VOORKOMEN

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
NIET-RECURRENTE OPBRENGSTEN	76	.....	.....
Niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	(76A)	.....	.....
Terugneming van afschrijvingen en van waardeverminderingen op immateriële en materiële vaste activa	760	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten	7620	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa	7630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfsopbrengsten	764/8	.....	.....
Niet-recurrente financiële opbrengsten	(76B)	.....	.....
Terugneming van waardeverminderingen op financiële vaste activa	761	.....	.....
Terugneming van voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten	7621	.....	.....
Meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	7631	.....	.....
Andere niet-recurrente financiële opbrengsten	769	.....	.....
NIET-RECURRENTE KOSTEN	66	4.495.400	2.000.000
Niet-recurrente bedrijfskosten	(66A)	.....	.....
Niet-recurrente afschrijvingen en waardeverminderingen op oprichtingskosten, op immateriële en materiële vaste activa	660	.....	.....
Voorzieningen voor niet-recurrente bedrijfsrisico's en -kosten: toevoegingen (bestedingen)	6620	.....	.....
Minderwaarden bij de realisatie van immateriële en materiële vaste activa ...	6630	.....	.....
Andere niet-recurrente bedrijfskosten	664/7	.....	.....
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente bedrijfskosten ..(-)	6690	.....	.....
Niet-recurrente financiële kosten	(66B)	4.495.400	2.000.000
Waardeverminderingen op financiële vaste activa	661	2.295.400	.....
Voorzieningen voor niet-recurrente financiële risico's en kosten: toevoegingen (bestedingen)	6621	.....	.....
Minderwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa	6631	.....	.....
Andere niet-recurrente financiële kosten	668	2.200.000	2.000.000
Als herstructureringskosten geactiveerde niet-recurrente financiële kosten (-)	6691	.....	.....

BELASTINGEN EN TAKSEN**BELASTINGEN OP HET RESULTAAT**

	Codes	Boekjaar
Belastingen op het resultaat van het boekjaar	9134	.....
Verschuldigde of betaalde belastingen en voorheffingen	9135	59.042
Geactiveerde overschotten van betaalde belastingen en voorheffingen	9136	59.042
Geraamde belastingsupplementen	9137	.....
Belastingen op het resultaat van vorige boekjaren	9138	.....
Verschuldigde of betaalde belastingsupplementen	9139	.....
Geraamde belastingsupplementen of belastingen waarvoor een voorziening werd gevormd	9140	.....
Belangrijkste oorzaken van de verschillen tussen de winst vóór belastingen, zoals die blijkt uit de jaarrekening, en de geraamde belastbare winst		
Gebruik fiscale verliezen		1.050.137
.....		
.....		
.....		

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

	Boekjaar
.....	
.....	
.....	
.....	

Bronnen van belastinglatenties

	Codes	Boekjaar
Actieve latencies	9141	51.159.558
Gecumuleerde fiscale verliezen die aftrekbaar zijn van latere belastbare winsten	9142	51.159.558
Andere actieve latencies		.....
.....		
.....		
Passieve latencies	9144	.....
Uitsplitsing van de passieve latencies		.....
.....		
.....		
.....		

BELASTING OP DE TOEGEVOEGDE WAARDE EN BELASTINGEN TEN LASTE VAN DERDEN**In rekening gebrachte belasting op de toegevoegde waarde**

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
Aan de vennootschap (aftrekbaar)	9145	4.424.180	5.345.829
Door de vennootschap	9146	4.759.311	6.841.804
Ingehouden bedragen ten laste van derden bij wijze van			
Bedrijfsvoorheffing	9147	1.194.967	1.184.235
Roerende voorheffing	9148	.....	.....

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN RECHTEN EN VERPLICHTINGEN

	Codes	Boekjaar
DOOR DE VENNOOTSCHAP GESTELDE OF ONHERROEPELIJK BELOOFDE PERSOONLIJKE ZEKERHEDEN ALS WAARBORG VOOR SCHULDEN OF VERPLICHTINGEN VAN DERDEN	9149	.....
Waarvan		
Door de vennootschap geëndosseerde handelseffecten in omloop	9150	.....
Door de vennootschap getrokken of voor aval getekende handelseffecten	9151	.....
Maximumbedrag ten belope waarvan andere verplichtingen van derden door de vennootschap zijn gewaarborgd	9153	.....
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	91611	282.974
Bedrag van de inschrijving	91621	7.500.000
Voor de onherroepelijke mandaten tot hypothekeken, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat inschrijving mag nemen	91631	.....
Pand op het handelsfonds		
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd en waarvoor registratie plaatsvindt	91711	.....
Voor de onherroepelijke mandaten tot verpanding van het handelsfonds, het bedrag waarvoor de volmachthebber krachtens het mandaat tot registratie mag overgaan	91721	.....
Pand op andere activa of onherroepelijke mandaten tot verpanding van andere activa		
Boekwaarde van de bezwaarde activa	91811	.....
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91821	.....
Gestelde of onherroepelijk beloofde zekerheden op nog te verwerven activa		
Bedrag van de betrokken activa	91911	.....
Maximumbedrag waarvoor de schuld is gewaarborgd	91921	.....
Voorrecht van de verkoper		
Boekwaarde van het verkochte goed	92011	.....
Bedrag van de niet-betaalde prijs	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 hypotheekeren, 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 goedBedrag 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

[illegible]

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 duurtijd 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 gepresteerd 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

.....
.....
.....
.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

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 € 879.161 (waarvan € 314.748 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 31.12.2024 bedraagt deze kwijtschelding 5 700 000 euro, waarbij 2 200 000 euro toegevoegd in het boekjaar 2024, 2 000 000 euro toegevoegd in het boekjaar 2023 en 1 500 000 euro toegevoegd in het boekjaar 2022.

.....
.....

Boekjaar
879.161
5.700.000
.....
.....

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

	Codes	Boekjaar	Vorig boekjaar
VERBONDEN ONDERNEMINGEN			
Financiële vaste activa	(280/1)	60.629.833	61.561.466
Deelnemingen	(280)	51.625.233	49.261.466
Achtergestelde vorderingen	9271	.....	.....
Andere vorderingen	9281	9.004.600	12.300.000
Vorderingen	9291	2.949.433	2.510.226
Op meer dan één jaar	9301	.....	.....
Op hoogstens één jaar	9311	2.949.433	2.510.226
Geldbeleggingen	9321	.....	.....
Aandelen	9331	.....	.....
Vorderingen	9341	.....	.....
Schulden	9351	14.311.079	16.705.260
Op meer dan één jaar	9361	41.384	70.884
Op hoogstens één jaar	9371	14.269.695	16.634.376
Persoonlijke en zakelijke zekerheden			
Door de vennootschap gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van verbonden ondernemingen	9381	.....	.....
Door verbonden ondernemingen gesteld of onherroepelijk beloofd als waarborg voor schulden of verplichtingen van de vennootschap	9391	.....	.....
Andere betekenisvolle financiële verplichtingen	9401	.....	.....
Financiële resultaten			
Opbrengsten uit financiële vaste activa	9421	5.635.845	5.779.870
Opbrengsten uit vlottende activa	9431	911.255	982.007
Andere financiële opbrengsten	9441	.....	.....
Kosten van schulden	9461	375.920	333.845
Andere financiële kosten	9471	.....	.....
Realisatie van vaste activa			
Verwezenlijkte meerwaarden	9481	.....	.....
Verwezenlijkte minderwaarden	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

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

.....

Boekjaar
.....
.....
.....
.....

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

Voornaamste 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	71.468
95061	5.400
95062	.....
95063	.....
95081	.....
95082	2.100
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 vennootschap heeft een geconsolideerde jaarrekening en een geconsolideerd jaarverslag opgesteld en openbaar gemaakt

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)

	Codes	Boekjaar
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	9507	154.572
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door de commissaris(sen)		
Andere controleopdrachten	95071	5.400
Belastingadviesopdrachten	95072	
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	95073	
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	9509	21.343
Bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd bij deze groep door personen met wie de commissaris(sen) verbonden is (zijn)		
Andere controleopdrachten	95091	
Belastingadviesopdrachten	95092	19.925
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten	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.

Per 10 april 2025 heeft Smartphoto group NV een comfort letter overgemaakt aan de leden van de Raad van Bestuur van haar dochtervennootschap Filmobel NV waarbij zij bevestigen dat de vorderingen die zij toegestaan heeft aan Filmobel NV niet zal opvragen, en zij Filmobel NV de nodige directe of indirecte steun zal bieden op vlak van financiering indien nodig. Dit engagement wordt aangegaan tot de jaarvergadering van Filmobel NV in 2026. De confort letter strekt uitsluitend tot voordeel van Filmobel NV en haar aandeelhouders, en verleent geen rechten aan derden.

BIJZONDERE REGELS

1. 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.

De overige schulden op lange termijn bedragen € 1.231.516. Deze omvatten het langetermijngedeelte van het nog te betalen saldo van de koopprijs met betrekking tot de overname van Topfanz BV. Bovenop de initiële koopprijs heeft de verkoper nog recht op bijkomende vergoedingen, waarvan de uiteindelijke prijs afhankelijk werd gesteld van toekomstige resultaten.

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

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 dit conflict 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 2024 nog verhoogd worden in vergelijking met 2023.

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**

Zie volgende pagina.

SMARTPHOTO GROUP N.V.

Niet-geconsolideerde jaarrekening 2024

Verslag van de Raad van Bestuur bij de statutaire jaarrekening 2024

ACTIVA PER 31 DECEMBER 2024

De vaste activa dalen met 1 840 878 euro door:

- de daling van de immateriële vaste activa met 841 640 euro,
- de daling van de materiële vaste activa met 67 605 euro,
- de daling van de financiële vaste activa met 931 633 euro door:
 - o de toename van de deelnemingen in verbonden ondernemingen voor 2 363 767 euro, naar aanleiding van de overname van Topfanz BV (voorheen fanshops.be BV), en
 - o de daling van de vorderingen op verbonden ondernemingen met 3 295 400 euro, door enerzijds de verhoging van 1 200 000 euro als gevolg van de overboeking van kortetermijnvorderingen naar langetermijnvorderingen, en anderzijds (i) de daling van 2 200 000 euro als gevolg van een gedeeltelijke kwijtschelding met beding van herstel van een vordering op een verbonden onderneming bij terugkeer naar een betere toestand, en (ii) de daling van 2 295 400 euro als gevolg van een afwaardering van een schuld op een verbonden onderneming.

De vlottende activa dalen met 340 932 euro door:

- de daling van de handelsvorderingen met 53 053 euro,
- de toename van de overige vorderingen met 483 284 euro,
- de toename van de eigen aandelen met 1 871 847 euro,
- de daling van de overige beleggingen met 12 500 000 euro,
- de toename van de liquide middelen met 9 789 021 euro, en
- de toename van de overlopende rekeningen met 67 969 euro.

Overeenkomstig artikel 7:220 van het Wetboek van Vennootschappen en Verenigingen dient gemeld te worden dat de vennootschap vierhonderdvierenzestigduizend honderdzes (464 106) eigen aandelen bezit per eind 2024.

De 464 106 eigen aandelen vertegenwoordigen 11,77% van het totaal aantal bestaande aandelen, zijnde 3 941 950 aandelen. De eigen aandelen zijn gewaardeerd aan de gemiddelde aankoop prijs op het moment van de verwerving.

Dit pakket eigen aandelen dat door smartphoto group NV wordt aangehouden, vertegenwoordigt een nettobedrag van 11 163 438 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 2024

Het eigen vermogen stijgt met 2 805 789 euro door:

- de toename in de overgedragen winst met 973 810 euro, te verklaren door
 - o de te bestemmen winst van het boekjaar voor 2 845 657 euro, en
 - o de toevoeging aan de overige reserves voor 1 871 847 euro
- de toename van de reserves met 1 831 980 euro door:
 - o de toename van de onbeschikbare reserves met 1 871 847 euro, naar aanleiding van de inkoop van eigen aandelen, en
 - o de afname van de belastingvrije reserves met 39 867 euro.

De schulden dalen met 4 987 599 euro door:

- de daling van de financiële schulden op meer dan één jaar met 352 809 euro door:
 - o de daling van financiële schulden bij kredietinstellingen op meer dan één jaar met 323 309 euro, en
 - o de daling van de overige leningen op meer dan één jaar met 29 500 euro
- de toename van de overige schulden op meer dan één jaar met 1 231 516 euro,
- de toename van de financiële schulden op meer dan één jaar die binnen het jaar vervallen, met 2 631 euro,
- de daling van de financiële schulden bij kredietinstellingen op ten hoogste één jaar met 283 euro,
- de toename van de leveranciersschulden met 336 816 euro,
- de toename van de schulden met betrekking tot belastingen, bezoldigingen en sociale lasten met 28 991 euro,
- de daling van de overige schulden op ten hoogste één jaar met 6 218 728 euro, en
- de daling van de overlopende rekeningen met 15 733 euro

RESULTATENREKENING OVER 2024

De bedrijfsopbrengsten stijgen in 2024 van 37 871 853 euro naar 38 136 058 euro, een stijging van 264 205 euro. Hiertegenover zijn de bedrijfskosten gestegen van 36 353 082 euro naar 36 914 059 euro, een stijging van 560 977 euro.

Dit resulteert in een bedrijfswinst van 1 221 999 euro, ten opzichte van een bedrijfswinst van 1 518 771 euro het jaar voordien.

Het financiële resultaat daalt van 4 254 079 euro naar 1 583 789 euro, voornamelijk te verklaren door de voorwaardelijke kwijtschelding en een afwaardering van een deel van de vordering op een verbonden onderneming voor een totaalbedrag van 4 495 400 euro, ten opzichte van 2 000 000 euro in vorig boekjaar.

Er zijn geen belastingen op het resultaat voor het boekjaar 2024. Na de onttrekking aan de belastingvrije reserves voor een bedrag van 39 869 euro, resulteert dit in een te bestemmen winst van het boekjaar van 2 845 657 euro, ten opzichte van een te bestemmen winst van 5 747 691 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	2 845 657 euro
Overgedragen winst van het vorige boekjaar	<u>12 766 004 euro</u>
Te bestemmen winst	15 611 661 euro
Toevoeging aan de overige reserves	<u>1 871 847 euro</u>
Over te dragen winst	13 739 814 euro

VERGOEDING VAN DE COMMISSARIS

De Commissaris van smartphoto group NV, Deloitte Bedrijfsrevisoren BV, vertegenwoordigd door mevrouw Charlotte Vanrobaeys, ontving voor het mandaat in 2024 een vergoeding van 71 468 euro. Daarnaast ontving de Commissaris in het boekjaar 2024 een bijkomende vergoeding van 5 400 euro voor de uitvoering van andere controleopdrachten, en een bijkomende vergoeding van 2 100 euro voor belastingadviesopdrachten.

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 14 mei 2025 voorstellen om over het boekjaar 2024 geen dividend uit te keren.

GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Sinds de afsluiting van het boekjaar 2024 heeft zich de volgende gebeurtenis voorgedaan die een belangrijke invloed zou kunnen hebben op de resultaten van de vennootschap:

Op 13 januari 2025 heeft smartphoto group de overname aangekondigd van System Insight Holdings Ltd, een in de UK gevestigd bedrijf, gespecialiseerd in fotografie voor evenementen en attracties, actief onder de commerciële naam Image Insight. Voor deze overname, waarbij de overnameprijs, gezien de sterke groei en de positieve groeiprognozes voor de toekomst, werd bepaald aan de hand van een waardering op basis van een EBITDA-multiple van 6, werd een initiële vergoeding van 8 miljoen GBP in contanten betaald. Per 31 december 2024 bedroegen de liquide middelen op de balans 1,5 miljoen GBP. Naast de initiële aankoopprijs heeft de verkoper nog recht op een bijkomende vergoeding, waarvan de uiteindelijke prijs zal afhangen van de toekomstige resultaten. In het afgelopen boekjaar genereerde het bedrijf een omzet van 6 miljoen euro en een significante EBITDA-marge, wat zijn sterke positie in de markt van de evenementen- en attractiefotografie onderstreept. Meer informatie aangaande deze overname is terug te vinden in het persbericht van 13 januari 2025, opgenomen onder de persberichten op de website van de vennootschap, www.smartphotogroup.com.

Op 4 maart 2025 heeft Alyrick BV (het biedingsvehikel opgericht door de referentieaandeelhouders Alychlo NV en Midelco NV (de 'Bieder'), in een persbericht overeenkomstig artikel 8, §1 van het Koninklijk Besluit van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen (het 'Overnamebesluit') aangekondigd dat zij alle 719 000 aandelen (of 18,24%) in smartphoto group NV van Shopinvest NV en De Vleterbeek NV heeft gekocht. Als gevolg van deze koop-verkoop werden Alyrick BV, Alychlo NV en Midelco NV gezamenlijk houders van 1 856 338 aandelen (of 47,09%) in smartphoto group NV, en hebben zij als zodanig de drempel van 30% van de effecten met stemrecht in de vennootschap overschreden. Overeenkomstig artikel 5 van de Wet van 1 april 2007 op de openbare overnamebiedingen (de 'Overnamewet') en artikel 50, §4 van het Overnamebesluit, zijn zij bijgevolg verplicht om een openbaar overnamebod uit te brengen op alle effecten met stemrecht of die toegang geven tot stemrecht, uitgegeven door de vennootschap die nog niet reeds in het bezit zijn van de Bieder of met de Bieder verbonden personen. In datzelfde persbericht kondigden zij aan dat deze biedverplichting zal worden uitgevoerd door de Bieder. Dit persbericht is onder andere terug te vinden onder de persberichten op de website van de vennootschap www.smartphotogroup.com.

Op 6 maart 2025 heeft de Bieder zijn voornemen om een verplicht openbaar overnamebod uit te brengen op alle aandelen uitgegeven door smartphoto group NV, die niet reeds in het bezit zijn van de Bieder of met de Bieder verbonden personen; tegen een prijs van 28,50 euro in contanten, formeel ingediend bij de FSMA overeenkomstig artikel 5 van het Overnamebesluit. Deze kennisgeving werd door de FSMA openbaar gemaakt op 7 maart 2025 en – samen met het ontwerp van het prospectus dat door de Bieder werd opgemaakt – overgemaakt aan smartphoto group NV overeenkomstig artikel 7 van het Overnamebesluit. De Raad van Bestuur zal in dit kader een memorie van antwoord opstellen. Het prospectus en de memorie van antwoord dienen te worden goedgekeurd door de FSMA en zullen na goedkeuring publiek beschikbaar zijn, onder meer op de website van de vennootschap www.smartphotogroup.com.

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 2024.

Werkzaamheden op gebied van ontwikkeling:

De kosten van ontwikkeling betreffen hoofdzakelijk investeringen ter verbetering van het webplatform en de bijhorende managementtools. Deze uitgaven bedragen 1 867 332 euro voor het boekjaar 2024.

BIJKANTOREN

Smartphoto group NV heeft geen bijkantoren.

GEBRUIK VAN FINANCIËLE INSTRUMENTEN

In 2024 heeft smartphoto group NV geen gebruikgemaakt 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 onafhankelijke 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 formeel 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 van de uitvoerend bestuurder zijn, 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 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 Avenue Mignot Delstanche 58, 3G, 1050 Elsene, Brussel, 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-Melle, 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	◊	x			◊	◊
Acortis BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Stef De corte	x					
Pallanza Invest BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Geert Vanderstappen	x	x		◊		
Fovea BV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Katya Degrieck	x	x	x	x		x
De heer Hans Van Rijckeghem	x	x		x	x	
Alychlo NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Marc Coucke	x	x			x	
Mevrouw Alexandra Leunen	x	x	x			x

◊ Voorzitter

x Lid

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

In de Raad van Bestuur zetelen twee onafhankelijke bestuurders.

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

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

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 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.

Aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 14 mei 2025 zal worden voorgesteld om te herbenoemen tot bestuurder Pallanza Invest BV, met zetel te Molenberg 44, 1790 Affligem, RPR Brussel 0808 186 578, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Geert Vanderstappen, en Fovea BV, met zetel te Avenue Mignot Delstanche 58, 3G, 1050 Elsene, Brussel, RPR Brussel 0892 568 165, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Katya Degrieck, voor een periode van één jaar, ingaand vanaf 14 mei 2025, en eindigend na de Gewone Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2026.

De bestuurder Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, zal vanaf haar herbenoeming langer dan 12 jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder. Aangezien zij aan alle overige criteria betreffende onafhankelijkheid, opgenomen in art. 7:87 Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en de Corporate Governance Code, voldoet, en de Raad van Bestuur bevestigt geen indicatie te hebben van enig ander element dat deze onafhankelijkheid in twijfel zou trekken, wordt de bestuurder Fovea BV, alsook haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Katya Degrieck, als onafhankelijk beschouwd.

Gezien de voorgestelde herbenoeming van Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, en het lopende mandaat van mevrouw Alexandra Leunen als bestuurders van de vennootschap, 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.

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 2025, zijn de gesloten periodes als volgt:

- van 26 juli 2025 tot 26 augustus 2025, en
- van 4 februari 2026 tot 4 maart 2026.

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 2024

In 2024 vonden 7 vergaderingen plaats, allen onder het voorzitterschap van de heer Philippe Vlerick. Eén vergadering behandelde voornamelijk het budget voor 2024, twee vergaderingen handelden vooral over de vaststelling van de jaarrekeningen per 31 december 2023 en de halfjaarlijkse rekeningen per 30 juni 2024. Eén vergadering handelde voornamelijk over (i) de agenda van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 8 mei 2024, inclusief het voorstel tot goedkeuring aangaande de variabele vergoeding van de uitvoerend bestuurder, overeenkomstig het voorstel van het Remuneratiecomité; en (ii) het voorstel tot dividenduitkering over

het boekjaar 2023. 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 2024 ook het inkoopprogramma eigen aandelen met aanvangsdatum op 14 mei 2024, dat werd afgewerkt op 4 december 2024, aan bod, alsook de acquisities van Topfanz BV en System Insight Holdings Ltd.

De individuele aanwezigheidsgraad van de bestuurders aangaande de vergaderingen van de Raad van Bestuur in 2024, was als volgt:

Naam	Aanwezigheidsgraad
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 Degrieck	86%
De heer Hans Van Rijckeghem	100%
Aiychio NV, vertegenwoordigd door haar vaste vertegenwoordiger de heer Marc Coucke	86%
Mevrouw Aiexandra Leunen	86%

De statuten vermelden dat de beslissingen bij meerderheid van de stemmen genomen dienen te worden. In 2024 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 2024 heeft de Raad van Bestuur in de vergadering van 25 maart 2024 de procedure gevolgd overeenkomstig artikel 7:96 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen.

De relevante delen van de notulen van deze vergadering volgen hierna.

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

De heer Stef De corte verklaart dat hij met betrekking tot agendapunt 4 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 4.

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

BERAADSLAGINGEN EN BESLISSINGEN:

4 Bespreking en goedkeuring remuneratie Acortis BV

De Raad van Bestuur verwijst naar het Remuneratiebeleid. De remuneratie van de uitvoerende bestuurder bestaat uit enerzijds een basissalaris als vergoeding voor de functieverantwoordelijkheden en voor bepaalde competenties en ervaring (vaste remuneratiecomponent); 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 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 2023, tegenover de vooropgestelde doelstellingen over 2023, en het feit dat de leden van het Remuneratiecomité het erover eens zijn dat mede dankzij de inzet van de CEO het jaar 2023 een geslaagd jaar is geworden met een sterke toename van het nettoresultaat, stelt het Remuneratiecomité voor een variabele vergoeding van 120K euro aan de CEO toe te kennen.

Het Remuneratiecomité stelde aldus het volgende remuneratiepakket voor Acortis BV over 2023 voor:

- een vaste remuneratiecomponent van 425K euro;
- een variabele remuneratiecomponent van 120K 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 2023 bedraagt de huidige voorgestelde variabele remuneratiecomponent 22% en de vaste remuneratiecomponent 77% 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 uitvoerende bestuurder vormt een onderdeel van het Remuneratieverslag, hetgeen wordt onderworpen aan de goedkeuring van de Jaarlijkse Algemene Vergadering."

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 2024 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 toezichhoudende organen van de vennootschap

Op 31 december 2024 hielden de vennootschappen, die zich hebben verenigd in het Consortium Midelco NV, waarvan de heer Philippe Vlerick de hoofdaandeelhouder is, 789 970 aandelen (20,04%) smartphoto group NV. Hiervan hield de heer Philippe Vlerick 3 607 aandelen (0,09%) smartphoto group NV aan ten persoonlijke titel. Op 31 maart 2025 werden de aandelen die de heer Philippe Vlerick aanhield ten persoonlijke titel (3 607 aandelen, of 0,09%) overgedragen aan Midelco NV.

De aandelen smartphoto group NV aangehouden door de vennootschappen die zich hebben verenigd in het Consortium Midelco NV, 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 Wholesaledivisie 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
Sluis 2D, bus 203
9810 Nazareth, 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.

Aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 14 mei 2025 wordt voorgesteld om Pallanza Invest BV, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, te herbenoemen tot niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van 1 jaar, eindigend na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2026.

Huidige bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

- Kinepolis NV,
- Garden Center Holding (Oh'green) NV,
- Pentahold NV,
- M80 Partners NV,
- Optimum Sorting Groep, en
- Yuma 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 DEGRIECK

Vaste vertegenwoordiger
van Fovea BV,
niet-uitvoerend bestuurder

Kantooradres:

FOVEA BV
Avenue Mignot Delstanche 58, 3G
1050 Elsene, 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.

Katya Degriecq is een senior executive bij Google; Director of Publishers in Northern Europe, Israel, Middle East and Africa, and indirect Partnerships, EMEA wide.

Niet-uitvoerend, onafhankelijk bestuurder sinds 8 mei 2013. Lid van het Remuneratiecomité en het Auditcomité sinds 10 mei 2017. Mevrouw Katya Degriecq 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

Aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 14 mei 2025 wordt voorgesteld om Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, te herbenoemen tot niet-uitvoerend bestuurder voor een periode van 1 jaar, eindigend na de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 13 mei 2026.

Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, zal vanaf haar herbenoeming langer dan 12 jaar een mandaat hebben uitgeoefend als niet-uitvoerend bestuurder. Aangezien zij aan alle overige criteria betreffende onafhankelijkheid, opgenomen in art. 7:87 Wetboek van vennootschappen en verenigingen, en de Corporate Governance Code, voldoet, en de Raad van Bestuur bevestigt geen indicatie te hebben van enig ander element dat deze onafhankelijkheid in twijfel zou trekken, wordt de bestuurder Fovea BV, alsook haar vaste vertegenwoordiger mevrouw Katya Degrieck, als onafhankelijk beschouwd

Huidige bestuursmandaten bij andere vennootschappen:

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 Merelbeke-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-Melle, België

Master Farmaceutische Wetenschappen (UGent) gevolgd door een MBA Vlerick Business School (Gent).

Oprichter en gewezen CFO 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 toezichhoudende organen van de vennootschap.

Op 31 december 2024 was Alychlo NV, gecontroleerd door de heer Marc Coucke, houder van 629 001 aandelen (15,96%) smartphoto group NV. Daarnaast hield de heer Marc Coucke 900 aandelen (0,02%) smartphoto group NV aan ten persoonlijke titel.

Op 31 maart 2025 houdt Alychlo NV, gecontroleerd door de heer Marc Coucke, 762 169 aandelen (19,33%) smartphoto group aan. De aandelen ten persoonlijke titel (900 aandelen, of 0,02%) werden op 6 maart 2025 overgedragen aan Alychlo NV

De aandelen smartphoto group NV aangehouden door Alychlo NV 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 een collectieve deskundigheid op het gebied van de activiteiten van de vennootschap. Minstens één lid is een onafhankelijk bestuurder in de zin van artikel 7:87. Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya 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 2024

Het Auditcomité kwam 4 maal samen in 2024. Twee vergaderingen waren voornamelijk gewijd aan het nazicht van de geconsolideerde jaarrekening per 31 december 2023 en de halfjaarlijkse geconsolideerde cijfers per 30 juni 2024. 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 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 2024 de update van de kwartaalcijfers, de voorbereidingen tot ESG-rapportering, meer in het bijzonder de materialiteitsoefening ter bepaling van de belangrijkste duurzaamheidsthema's, GDPR-aangelegenheden, en de overname van Topfanz BV en System Insight Holdings Ltd, aan bod.

Op 12 mogelijke aanwezigheden (4 vergaderingen x 3 leden) was er één verontschuldiging. Fovea BV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, heeft zich 1 maal verontschuldigd.

*Benoemingscomité**Samenstelling van het Benoemingscomité*

De volgende leden van het Benoemingscomité zijn benoemd tot aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 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 2024

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 2024 niet samen.

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.

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

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 Degrieck, 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 2024

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 2024, en beraadslaagde omtrent de individuele vergoedingen voor de uitvoerend bestuurder, met name de goedkeuring van de variabele vergoeding over 2023, en de modaliteiten van de vaste en variabele vergoeding voor het lopende boekjaar. Tevens werd de vergoeding van de uitvoerend bestuurder getoetst aan de bepalingen van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen en van de Corporate Governance Code 2020.

Alle leden woonden de vergaderingen bij.

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. Het remuneratiebeleid werd sinds de goedkeuring ervan op 12 mei 2021 niet gewijzigd. Het wordt opnieuw ter goedkeuring voorgelegd aan de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 14 mei 2025.

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.

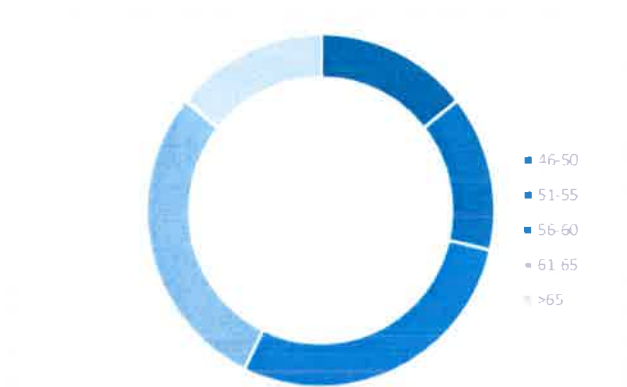
Dit diversiteitsbeleid wordt ook gehanteerd aangaande de samenstelling van de Raad van Bestuur, waarbij wordt gestreefd naar een Raad van Bestuur die is samengesteld uit bestuurders met een brede professionele achtergrond, om in zijn samenstelling de best mogelijke diversiteit en complementariteit van 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.

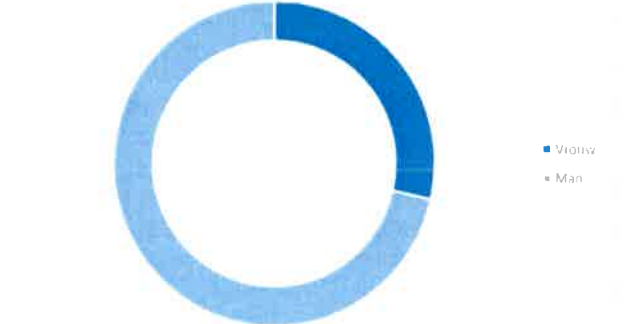
Diversiteit inzake leeftijd binnen de huidige Raad van Bestuur

Leeftijd	46-50	51-55	56-60	61-65	>65	Totaal
Aantal bestuurders	1	1	2	2	1	7
% op totaal	14,3%	14,3%	28,6%	28,6%	14,3%	100,0%



Diversiteit inzake gender binnen de huidige Raad van Bestuur

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



Commissaris

De Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 10 mei 2023 heeft Deloitte Bedrijfsrevisoren BV 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 BV 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 2024 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.

Remuneratiebeleid

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.

Het remuneratiebeleid werd sinds de goedkeuring ervan op 12 mei 2021 niet gewijzigd. Het wordt opnieuw ter goedkeuring voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 14 mei 2025.

Remuneratie van de niet-uitvoerende bestuurders in 2024

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 2024, bedraagt 95.000 euro; voor 2023 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.

Op 31 december 2024 houden de niet-uitvoerende bestuurders in totaal 4 507 aandelen van de vennootschap ten persoonlijke titel aan. Bepaalde bestuurders vertegenwoordigen een andere referentieaandeelhouder, en zijn onrechtstreeks aandeelhouder. Een beeld van deze indirecte belangen is te vinden op pagina 30 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 2024

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 2024 bedraagt de vaste vergoeding 450 000 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, en voor 35% gerelateerd aan KPI's van respectievelijk het smartphoto- en het B2B-segment. Rekening houdende met de actuele prestaties over het boekjaar 2024 tegenover de vooropgestelde doelstellingen over 2024, wordt een variabele vergoeding van 125 645 euro aan de CEO toegekend. De overige remuneratiecomponenten bedragen 3 906 euro. De totale vergoeding voor de uitvoerend bestuurder over het boekjaar 2024 bedraagt aldus 579 551 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⁾	450	125	4

- Kost aan de vennootschap, m.a.w. brutobedrag, inclusief bijdragen voor sociale zekerheid
- 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.
 - ¹² De overige componenten verwijzen naar de kosten voor verzekeringen en de gelawaarde van de andere voordelen in natura (onkostenvergoedingen, bedrijfswagen, ...)
 - ¹³ 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 2024 bedraagt de variabele remuneratiecomponent 125 645 euro, zijnde 21,7% van de totale vergoeding, en de vaste remuneratie bedraagt 77,7% 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	2020	2021	2022	2023	2024
Jaarlijkse vergoeding niet-uitvoerende bestuurders ¹¹	0%	0%	0%	0%	0%
Uitvoerend bestuurder ¹²	12,0%	13,8%	4,3%	2,8%	6,6%
Wijziging in prestaties van de vennootschap ¹³	34,0%	-14,1%	27,3%	1,2%	1,3%
Wijziging in gemiddelde verloning van de andere werknemers ¹⁴	-1,1%	5,0%	4,8%	14,6%	16,5%
Ratio tussen hoogste remuneratie en laagste remuneratie ¹⁵	10,2%	10,2%	10,1%	10,6%	10,4%

¹¹ 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.

¹² 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.

¹³ 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.

¹⁴ Wijziging in gemiddelde verloning (uitgedrukt in voltijdse equivalenten) van de andere werknemers

¹⁵ 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 risicobeheerssystemen 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 smartphoto group 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.

Cyberrisico's worden gemitigeerd door onder andere bewustzijnstrainingen inzake cyberveiligheid voor de medewerkers, waarbij geautomatiseerde phishing-simulaties 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 onderworpen aan het nazicht door de Commissaris.

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 2023, noch per 31 december 2024

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 13 385 193 euro per eind 2023 naar een kasoverschot van 11 024 677 euro per eind 2024.

Smartphoto group beschikt over niet-opgenomen kredietlijnen ten belope van 5 600 000 euro in boekjaar 2024.

In 2023 en 2024 heeft smartphoto group geen gebruikgemaakt van financiële instrumenten voor de dekking van valuta- en/of interestrisico's.

Gezien de kredietovereenkomsten die met KBC 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 marktrenten. Per 31 december 2023 en 2024 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.

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

Risico's met betrekking tot geschillen

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

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

Er zijn geen materiële claims of geschillen lopende 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 dit conflict 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 2024 nog verhoogd worden in vergelijking met 2023.

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 onderschrijden, hiervan kennis te geven aan de vennootschap en aan de FSMA (Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten)

De vennootschap heeft de volgende kennisgevingen ontvangen in 2024:

Kennisgeving ontvangen op 4 juni 2024

De private stichting administratiekantoor Vleerinvest, én de heer Etienne Kaesteker (Beukenlaan 1, 9250 Waasmunster, België), hebben de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en smartphoto group NV ingelicht omtrent de overdracht van de controle over Shopinvest NV, die een deelneming houdt in smartphoto group NV, door invoeging van een private stichting administratiekantoor in de ketenstructuur.

Hieronder worden de details van de ontvangen kennisgeving weergegeven.

Kennisgeving door een moederonderneming of een controlerende persoon

Houders van stemrechten	Vorige kennisgeving # stemrechten	Ná de transactie # stemrechten	% stemrechten
Etienne Kaesteker	0	0	0,00%
Private stichting administratiekantoor Vleerinvest	0	0	0,00%
Shopinvest NV	5 700 000 ⁽¹⁾	719 000	18,24%
Subtotaal	5 700 000	719 000	18,24%
TOTAAL		719 000	18,24%

⁽¹⁾ Rekening houdende met de 1 voor 10 aandelenhergroepering dd. 30 november 2017, bedraagt het aantal stemrechten aangaande de vorige kennisgeving (16 september 2015) 570 000 stemrechten.

Totaal aantal stemrechten (de noemer) op moment van de transactie, met name op 12 januari 2024: 3 941 950.
De overschreden drempel bedraagt 15%.

Keten van gecontroleerde ondernemingen via dewelke de deelneming daadwerkelijk wordt gehouden:

Shopinvest NV houdt een kwalificerende participatie aan in smartphoto. De aandelen Shopinvest NV werden quasi allemaal overgedragen ter certificering; de private stichting administratiekantoor Vleerinvest is controlerende persoon geworden van Shopinvest NV, ingevolge deze certificering. Etienne Kaesteker kan aangemerkt worden als controlerende persoon van de private stichting administratiekantoor Vleerinvest.

Kennisgeving ontvangen op 18 juli 2024

De private stichting administratiekantoor Vleerinvest (Beukenlaan 1, 9250 Waasmunster, België), heeft de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en smartphoto group NV ingelicht omtrent de overdracht ter certificering van de aandelen Shopinvest NV, die een deelneming houdt in smartphoto group NV. Ingevolge deze certificering is de private stichting administratiekantoor Vleerinvest de controlerende persoon van Shopinvest NV.

Hierna worden de details van de ontvangen kennisgeving weergegeven.

Kennisgeving door een moederonderneming of een controlerende persoon

Houders van stemrechten	Vorige kennisgeving # stemrechten	Ná de transactie # stemrechten	% stemrechten
Private stichting administratiekantoor Vleerinvest	0	0	0,00%
Shopinvest NV	719 000	719 000	18,24%
Subtotaal	719 000	719 000	18,24%
TOTAAL		719 000	18,24%

Totaal aantal stemrechten (de noemer) op moment van de transactie, met name op 18 juli 2024: 3 941 950.
De overschreden drempel bedraagt 15%.

Keten van gecontroleerde ondernemingen via dewelke de deelneming daadwerkelijk wordt gehouden
 Shopinvest NV houdt een kwalificerende participatie aan in smartphoto. De aandelen Shopinvest NV werden overgedragen ter certificering; de private stichting administratiekantoor Vleterinvest is controlerende persoon van Shopinvest NV, ingevolge deze certificering.

Kennisgeving ontvangen op 9 december 2024

De vennootschappen Cekan NV, 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 Cekan Invest NV op 26 november 2024 haar 269 864 aandelen smartphoto verkocht heeft aan haar moedervennootschap Cekan NV, en uit het onderling overleg is gestapt.

Hierna worden de details van de ontvangen kennisgeving weergegeven.

Kennisgeving door personen die in onderling overleg handelen.

Reden voor de kennisgeving:

Verwerving of overdracht van stemrechtverlenende effecten of stemrechten

Het sluiten of wijzigen van een akkoord van onderling overleg

Houders van stemrechten	Vorige kennisgeving	Ná de transactie	
	# stemrechten	# stemrechten	% stemrechten
STAK Professor Vlerick	0	0	0,00%
Cekan NV	0	269 864	6,85%
Cekan Invest NV	269 864	0	0,00%
Subtotaal	269 864	269 864	6,85%
Philippe Vlerick	3 607	3 607	0,09%
Midelco NV	503 830	503 830	12,78%
Subtotaal	507 437	507 437	12,87%
Isabelle Vlerick	0	0	0,00%
Isarick NV	12 669	12 669	0,32%
Subtotaal	12 669	12 669	0,32%
TOTAAL	789 970	789 970	20,04%

Totaal aantal stemrechten (de noemer) op moment van de transactie, met name op 26 november 2024: 3 941 950.
 De overschreden drempel bedraagt 5%.

Keten van gecontroleerde ondernemingen via dewelke de deelneming daadwerkelijk wordt gehouden:

De aandelen worden rechtstreeks aangehouden door de vennootschappen Midelco NV, Isarick NV en Cekan NV, en door de heer Philippe Vlerick. Cekan Invest NV is een rechtstreekse dochteronderneming van Cekan NV, waarvan de meerderheidsaandeelhouder de STAK Professor Vlerick is. Midelco NV wordt gecontroleerd door de heer Philippe Vlerick. Isarick NV is een rechtstreekse deelneming van Ispahan NV, dat wordt gecontroleerd door mevrouw Isabelle Vlerick.

Kennisgeving ontvangen op 31 december 2024

De private stichting administratiekantoor Vleterinvest (Gentstraat 17, bus 3, 9250 Waasmunster, België), heeft de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en smartphoto group NV ingelicht omtrent een ruilvereenkomst tussen de vennootschappen Shopinvest NV en De Vleterbeek NV, waarbij 169 980 aandelen smartphoto group eigendom zijn geworden van De Vleterbeek NV.

Hieronder worden de details van de ontvangen kennisgeving weergegeven.

Kennisgeving door een moederonderneming of een controlerende persoon

Reden voor de kennisgeving:

Verwerving of overdracht van stemrechtverlenende effecten of stemrechten

Houders van stemrechten	Vorige kennisgeving # stemrechten	Ná de transactie # stemrechten	% stemrechten
Private stichting administratiekantoor Vleterinvest	0	0	0,00%
Shopinvest NV	719 000	550 020	13,95%
De Vleterbeek NV	0	168 980	4,29%
Subtotaal	719 000	719 000	18,24%
TOTAAL		719 000	18,24%

Totaal aantal stemrechten (de noemer) op moment van de transactie, met name op 31 december 2024: 3 941 950.
De overschreden drempel bedraagt 15%.

Keten van gecontroleerde ondernemingen via dewelke de deelneming daadwerkelijk wordt gehouden:

De private stichting administratiekantoor Vleterinvest bezit 100% van de aandelen en stemrechten van Shopinvest NV. Shopinvest NV bezit 100% van de aandelen van De Vleterbeek NV. De ondernemingen Shopinvest en De Vleterbeek hebben een ruilovereenkomst afgesloten waardoor 168 980 aandelen van smartphoto eigendom zijn geworden van De Vleterbeek. De controle blijft nog steeds voor 100% bij de private stichting administratiekantoor Vleterinvest.

Daarnaast heeft de vennootschap ook de volgende kennisgeving opgemaakt in 2024:

Kennisgeving opgemaakt op 23 januari 2024

Smartphoto group NV heeft de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) ingelicht dat het percentage van het aantal verworven stemrechtverlenende effecten of stemrechten op 19 januari 2024 de wettelijke en statutaire drempel van 10% heeft overschreden door de bijkomende verwerving van eigen aandelen. Het totaal aantal aangehouden stemrechtverlenende effecten in eigen bezit bedraagt 394 387 of 10,00%.

Hierna worden de details van deze kennisgeving weergegeven.

Kennisgeving door een persoon die alleen kennis geeft.

Houders van stemrechten	Vorige kennisgeving # stemrechten	Ná de transactie # stemrechten	% stemrechten
smartphoto group NV	198 641	394 387	10,00%
p/a Kwatrechtsteenweg 160, B-9230 Wetteren			
TOTAAL	198 641	394 387	10,00%

Totaal aantal stemrechten (de noemer) op moment van de verwerving van de stemrechten, met name op 19 januari 2024: 3 941 950.

De overschreden drempel bedraagt 10%.

Keten van gecontroleerde ondernemingen via dewelke de deelneming daadwerkelijk wordt gehouden:

smartphoto group NV is geen gecontroleerde onderneming.

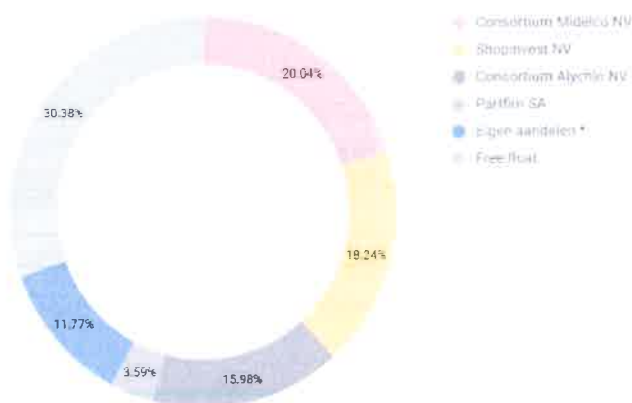
Aandeelhoudersstructuur op datum van de jaarafsluiting

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	09/12/2024	20.04% (789.970)	789.970	20.04%
MIDELCO NV		12.78%	503.830	12.78%
- CECAN 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 Gentstraat 17 B3, B-9250 Waasmunster	31/12/2024	18.24% (719.000)	719.000	18.24%
- Private stichting administratiekantoor Vleternvest		0.00%	0	0.00%
- SHOPINVEST NV		13.95%	550.020	13.95%
- DE VLETERBEEK NV		4.29%	168.980	4.29%
ALYCHLO NV en controlerende persoon Lembergsesteenweg 19, B-9820 Merelbeke - Melle	27/05/2020	15.01% (591.551)	629.901	15.98%
- ALYCHLO NV		14.96%	629.001	15.96%
- Marc Coucke		0.02%	900	0.02%
SMARTPHOTO GROUP NV Kwartrechtsteeweg 160, B-9230 Wetteren	23/01/2024	10.00% (394.387)	464.106	11.77%
PARTIM 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 31 december 2024

De vennootschap heeft de volgende kennisgevingen ontvangen in 2025

Kennisgeving ontvangen op 7 maart 2025

De private stichting administratiekantoor Vleterinvest (Gentstraat 17, bus 3, 9250 Waasmunster, België), heeft de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en smartphoto group NV ingelicht omtrent de overdracht van stemrechtverlenende effecten, en overschrijding van de laagste drempel. Hieronder worden de details van de ontvangen kennisgeving weergegeven.

Kennisgeving door een moederonderneming of een controlerende persoon

Reden voor de kennisgeving:

Verwerving of overdracht van stemrechtverlenende effecten of stemrechten

Overschrijding van de laagste drempel

Houders van stemrechten	Vorige kennisgeving # stemrechten	Ná de transactie # stemrechten	% stemrechten
Private stichting administratiekantoor Vleterinvest	0		
Shopinvest NV	550 020		
De Vleterbeek NV	168 980		
Subtotaal	719 000		
TOTAAL			

Totaal aantal stemrechten (de noemer) op moment van de transactie, met name op 4 maart 2025: 3 941 950.

De overschreden drempel bedraagt 3%.

Keten van gecontroleerde ondernemingen via dewelke de deelneming daadwerkelijk wordt gehouden:

De private stichting administratiekantoor Vleterinvest bezit alle stemrechten van Shopinvest NV. Shopinvest NV bezit alle stemrechten van De Vleterbeek NV.

Kennisgeving ontvangen op 11 maart 2025

Alyrick NV, Alychlo NV, de heer Marc Coucke, Midelco NV, de heer Philippe Vlerick, smartphoto group NV, Cekan NV, STAK professor Vlerick NV, Isarick NV en mevrouw Isabelle Vlerick hebben de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA) en smartphoto group NV ingelicht omtrent de verwerving van stemrechtverlenende effecten, en het sluiten van een akkoord in onderling overleg.

Kennisgeving door een moederonderneming of een controlerende persoon en personen die in onderling overleg handelen

Reden voor de kennisgeving:

Verwerving of overdracht van stemrechtverlenende effecten of stemrechten

Het sluiten of wijzigen van een akkoord van onderling overleg

Houders van stemrechten	Vorige kennisgeving # stemrechten	Na de transactie # stemrechten	% stemrechten
STAK professor Vlerick	0	0	0,00%
Cecan NV	269 864	269 864	6,85%
Subtotaal	269 864	269 864	6,85%
Philippe Vlerick	3 607	3 607	0,09%
Midelco NV	503 830	503 330	12,78%
Marc Coucke	900	900	0,02%
Alychlo NV	590 651	629 001	15,96%
Alyrick BV		719 000	18,24%
Subtotaal	1 098 988	1 856 338	47,09%
Isabelle Vlerick	0	0	0,00%
Isarick NV	12 669	12 669	0,32%
Subtotaal	12 669	12 669	0,32%
Smartphoto group NV	394 387	464 106	11,77%
TOTAAL		2 602 977	66,03%

Totaal aantal stemrechten (de noemer) op moment van de transactie, met name op 4 maart 2025: 3 941 950
De overschreden drempel bedraagt 65%.

Keten van gecontroleerde ondernemingen via dewelke de deelneming daadwerkelijk wordt gehouden:

Alyrick BV wordt gecontroleerd door Alychlo NV en Midelco NV. Alychlo NV wordt op haar beurt gecontroleerd door Marc Coucke, en Midelco NV wordt gecontroleerd door Philippe Vlerick. De meerderheidsaandeelhouder van Cecan NV is STAK Professor Vlerick. Isarick NV wordt gecontroleerd door Isphari NV die op haar beurt wordt gecontroleerd door Isabelle Vlerick. Smartphoto group NV is een met Alyrick BV verbonden persoon.

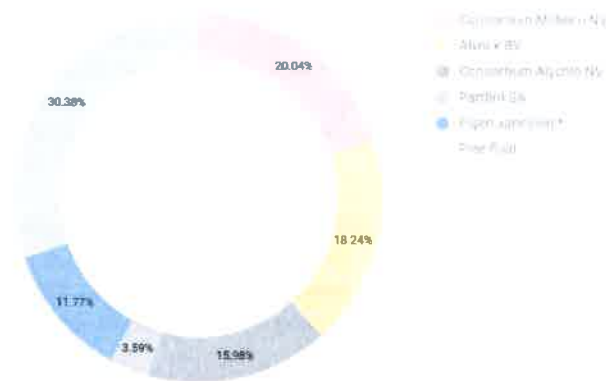
Aandeelhoudersstructuur op datum 31 maart 2025

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	04/03/2025	20,04% (789 970)	789 970	20,04%
- MIDELCO NV		12,78% (507 437)	507 437	12,87%
- CECAN NV		6,85% (269 864)	269 864	6,85%
- ISARICK NV		0,32% (12 669)	12 669	0,32%
- PHILIPPE VLERICK		0,09% (0)	0	0,00%
ALYRICK BV Lembergsesteenweg 19, B-9820 Merelbeke - Melle	04/03/2025	18,24% (719 000)	719 000	18,24%
ALYCHLO NV en controlerende persoon Lembergsesteenweg 19, B-9820 Merelbeke - Melle	04/03/2025	15,98% (629 001)	762 169	19,33%
- ALYCHLO NV		15,96% (762 169)	762 169	19,33%
- MARC COUCKE		0,02% (0)	0	0,00%
SMARTPHOTO GROUP NV Kwatrechtsteeweg 160, B-9230 Wetteren	04/03/2025	11,77% (464 106)	464 106	11,77%
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 31 maart 2025

Eigen aandelen

Het aantal eigen aandelen evolueerde van 391 543 aandelen per 31 december 2023 naar 464 106 aandelen per 31 december 2024, of 11,77% van het totaal aantal uitgegeven aandelen (3 941 950). Deze toename met 72 563 eigen aandelen is het resultaat van:

- De inkoop van 13 112 eigen aandelen in de periode van 3 januari 2024 tot 14 maart 2024, naar aanleiding van de uitvoering van het inkoopprogramma van eigen aandelen met aanvangsdatum 19 oktober 2023;
- De inkoop van 59 451 eigen aandelen in de periode van 14 mei 2024 tot 4 december 2024, naar aanleiding van de uitvoering van het inkoopprogramma van eigen aandelen met aanvangsdatum 14 mei 2024.

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 bloktransacties mogelijk.

Het overzicht van alle transacties van inkoop eigen aandelen is weergegeven op onze website www.smartphotogroup.com onder de rubriek: Investeerdere/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 14 mei 2025 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 30 april 2025 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 vereffeninginstelling (gedematerialiseerde effecten)

De erkende rekeninghouder of de vereffeninginstelling 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 30 april 2025 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 8 mei 2025 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 8 mei 2025, als volgt:

- per brief geadresseerd aan NV smartphoto group t.v. Marjan Janssens, Kwatrechtsteenweg 160, 9230 Wetteren (uiterlijk toe te komen op 8 mei 2025);
- 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 8 mei 2025 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 gedeponneerd te worden op de zetel van de vennootschap, uiterlijk op 8 mei 2025. 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 22 april 2025 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 29 april 2025 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 8 mei 2025.

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 remuneratiebeleid, het volmachtformulier, verdere informatie over de rechten van de aandeelhouders en de overige door de wet voorziene informatie worden vanaf 11 april 2025 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. Op 11 maart 2025 ontving de vennootschap een transparantiemelding met betrekking tot het overschrijden van de drempel van 65% van de aandelen in smartphoto group NV door referentieaandeelhouders Midelco NV, Alychlo NV en bepaalde met hen verbonden of in onderling overleg handelende personen, waarin de volgende bijkomende informatie werd opgenomen: Op 4 maart 2025 hebben Midelco NV en Alychlo NV gezamenlijk Alyrick BV opgericht. Bij deze oprichting zijn Midelco NV, Alychlo NV en Alyrick BV in onderling overleg getreden. Op het moment van deze oprichting hielden Midelco NV, Alychlo NV en Alyrick NV gezamenlijk 1 137 338 aandelen in smartphoto group NV. Op 4 maart 2025 heeft Alyrick BV 719 000 aandelen van smartphoto group NV verworven van Shopinvest NV en De Vleterbeek NV. Als gevolg van voormelde verwerving, zijn Midelco NV, Alychlo NV en Alyrick BV gezamenlijk houders geworden van 1 856 338 aandelen van smartphoto group NV. Meer informatie omtrent deze transactie en het

daaruit volgende verplicht openbaar overnamebod op de aandelen in smartphoto group NV, is opgenomen op pagina 3 (Gebeurtenissen na balansdatum) van dit jaarverslag

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° 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 die bekend zijn bij de emittent en welke aanleiding kunnen geven tot beperking van de overdracht van effecten en/of van de uitoefening van het stemrecht

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 vermijding 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 vijftig 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 warrants.

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 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

De Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) is een Europese richtlijn die bedrijven verplicht om transparanter te rapporteren over hun ESG-impact (ESG: Environmental, Social & Governance). In België werd de CSRD in november 2024 omgezet in nationale wetgeving.

In dit kader hebben we in 2024 een dubbele materialiteitsbeoordeling uitgevoerd om onze meest materiële duurzaamheidsthema's te bepalen. Materiële thema's omvatten twee aspecten: impactmaterialiteit, die zich richt op de impact die smartphoto group heeft op het milieu en de samenleving, en financiële materialiteit, die evalueert welke duurzaamheidsrisico's of opportuniteiten de financiële prestaties van smartphoto group beïnvloeden.

Smartphoto group had zich in het kader van de aanvankelijke CSRD-verplichting vanaf boekjaar 2025 al grondig voorbereid. Onze verslaggevingsthema's zijn afgestemd op de European Sustainability Reporting Standards (ESRS), en gebaseerd op de uitkomsten van onze dubbele materialiteitsbeoordeling.

Hoewel het Omnibusvoorstel van 26 februari 2025 de rapporteringsdeadline uitstelt naar boekjaar 2027 (met rapportering in 2028) en voor ondernemingen zoals smartphoto group voorlopig geen formele verplichting meer oplegt, blijven wij vasthouden aan onze duurzaamheidsambities.

Ongeacht of het Omnibusvoorstel zal worden aangenomen en hoe dit onze verplichtingen zal beïnvloeden, blijven we doorgaan met het integreren van ESG-prioriteiten, geleid door onze dubbele materialiteitsbeoordeling, om ervoor te zorgen dat duurzaamheid centraal blijft staan in onze activiteiten.

Smartphoto group stelt dit duurzaamheidsverslag vrijwillig op, omdat we ervan overtuigd zijn op deze manier bij te dragen aan de verhoging van de collectieve betrokkenheid inzake duurzaamheid. Voor bedrijven die mogelijk niet langer onder de CSRD vallen, wordt de nieuwe VSME-standaard aanbevolen als alternatief rapporteringsraamwerk. Daarom verwijzen we in dit duurzaamheidsverslag zowel naar de ESRS- als naar de VSME-standaarden.

Een verklaring overeenkomstig 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 werd overschreden.

De verklaring van niet-financiële informatie is opgenomen in een afzonderlijk hoofdstuk van het geconsolideerde jaarverslag 2024 - 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 2024, met inbegrip van de sociale balans, in de voorgelegde vorm goed te keuren;
- de bestemming van het resultaat goed te keuren;
- het remuneratiebeleid 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 2024

Wetteren, 31 maart 2025

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



Smartphoto Group NV

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering over het
boekjaar afgesloten op 31 december 2024 - Jaarrekening

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Smartphoto Group NV over het boekjaar afgesloten op 31 december 2024 - 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 uitgevoerd gedurende 2 opeenvolgende boekjaren.

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 2024 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 94 968 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 2 806 (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 2024 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 60,6 miljoen euro en vertegenwoordigt 63,8% van het statutaire balanstotaal per 31 december 2024. 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 2024 prestaties, bepaalde assumpties te benchmarken en de accuraatheid van eerder gemaakte voorspellingen te beoordelen.

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 inadequaat 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 de met governance belaste personen 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 de met governance belaste personen 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 de met governance belaste personen 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 tijdens de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u 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.

Smartphoto Group NV | 31 december 2024

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: 10 Apr 2025 | 20:35 CEST
C: BE
Issuer: Citizen CA
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 BE90 4350 2974 5132 - BIC KRED6E88

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****Gemiddeld aantal werknemers**

Voltijds	1001	60,6	34,4	26,2
Deeltijds	1002	28,0	1,7	26,3
Totaal in voltijdse equivalenten (VTE)	1003	81,1	35,4	45,7

Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren

Voltijds	1011	98.587	57.571	41.016
Deeltijds	1012	33.198	1.680	31.518
Totaal	1013	131.785	59.251	72.534

Personeelskosten

Voltijds	1021	4.977.976	2.906.959	2.071.017
Deeltijds	1022	1.676.243	84.829	1.591.414
Totaal	1023	6.654.219	2.991.788	3.662.431

Bedrag van de voordelen bovenop het loon

Codes	Totaal	1. Mannen	2. Vrouwen
1001	60,6	34,4	26,2
1002	28,0	1,7	26,3
1003	81,1	35,4	45,7
1011	98.587	57.571	41.016
1012	33.198	1.680	31.518
1013	131.785	59.251	72.534
1021	4.977.976	2.906.959	2.071.017
1022	1.676.243	84.829	1.591.414
1023	6.654.219	2.991.788	3.662.431
1033	73.852	33.039	40.813

Tijdens het vorige boekjaar

Gemiddeld aantal werknemers in VTE	1003	79,6	33,5	46,1
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	1013	128.702	56.153	72.549
Personeelskosten	1023	6.330.768	2.762.146	3.568.622
Bedrag van de voordelen bovenop het loon	1033	71.467	31.007	40.460

Codes	P. Totaal	1P. Mannen	2P. Vrouwen
1003	79,6	33,5	46,1
1013	128.702	56.153	72.549
1023	6.330.768	2.762.146	3.568.622
1033	71.467	31.007	40.460

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

	Codes	1. Voltijds	2. Deeltijds	3. Totaal in voltijdse equivalenten
Op de afsluitingsdatum van het boekjaar				
Aantal werknemers	105	63	27	82,7
Volgens de aard van de arbeidsovereenkomst				
Overeenkomst voor een onbepaalde tijd	110	63	25	81,6
Overeenkomst voor een bepaalde tijd	111	.....	2	1,1
Overeenkomst voor een duidelijk omschreven werk	112	.....	.....	.....
Vervangingsovereenkomst	113	.....	.....	.....
Volgens het geslacht en het studieniveau				
Mannen	120	35	2	36,3
lager onderwijs	1200	1	.....	1,0
secundair onderwijs	1201	5	.....	5,0
hoger niet-universitair onderwijs	1202	24	1	24,8
universitair onderwijs	1203	5	1	5,5
Vrouwen	121	28	25	46,4
lager onderwijs	1210	.....	1	0,5
secundair onderwijs	1211	2	10	9,0
hoger niet-universitair onderwijs	1212	17	9	24,1
universitair onderwijs	1213	9	5	12,8
Volgens de beroepscategorie				
Directiepersoneel	130	.....	.....	.....
Bedienden	134	63	27	82,7
Arbeiders	132	.....	.....	.....
Andere	133	.....	.....	.....

UITZENDKRACHTEN EN TER BESCHIKKING VAN DE VENNOOTSCHAP GESTELDE PERSONEN

	Codes	1. Uitzendkrachten	2. Ter beschikking van de onderneming gestelde personen
Tijdens het boekjaar			
Gemiddeld aantal tewerkgestelde personen	150	0,9	.....
Aantal daadwerkelijk gepresteerde uren	151	1.574	.....
Kosten voor de vennootschap	152	39.006	.....

TABEL VAN HET PERSONEELSVEROLOP 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	2	7,6
210	6	1	6,8
211	.....	1	0,8
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 bedrijfstoelag
 Afdanking
 Andere reden
 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	4	2	5,6
310	4	2	5,6
311	.....	.....	.....
312	.....	.....	.....
313	.....	.....	.....
340	.....	1	0,8
341	.....	.....	.....
342	1	.....	1,0
343	3	1	3,8
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	30	5811	51
Aantal gevolgde opleidingsuren	5802	768	5812	1.222
Nettokosten voor de vennootschap	5803	49.540	5813	98.290
waarvan brutokosten rechtstreeks verbonden met de opleiding	58031	50.433	58131	101.402
waarvan betaalde bijdragen en storting aan collectieve fondsen	58032	.....	58132	.....
waarvan ontvangen tegemoetkomingen (in mindering)	58033	893	58133	3.112

Codes	Mannen	Codes	Vrouwen
5801	30	5811	51
5802	768	5812	1.222
5803	49.540	5813	98.290
58031	50.433	58131	101.402
58032	.....	58132	.....
58033	893	58133	3.112
5821	39	5831	57
5822	7.442	5832	11.513
5823	30.981	5833	47.931
5841	.....	5851	.....
5842	.....	5852	.....
5843	.....	5853	.....

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

Aantal betrokken werknemers	5821	39	5831	57
Aantal gevolgde opleidingsuren	5822	7.442	5832	11.513
Nettokosten voor de vennootschap	5823	30.981	5833	47.931

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	.....