

**smartphoto group NV**  
**Publieke vennootschap die een openbaar beroep doet op het spaarwezen**  
**Kwatrechtsteenweg 160**  
**9230 Wetteren**

RPR Gent, afdeling Dendermonde 0405.706.755  
BTW BE 0405.706.755

---

**Notulen van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders gehouden te  
9230 Wetteren, Kwatrechtsteenweg 160, op woensdag 9 mei 2018 om 14.00 uur**

---

De zitting wordt geopend om 14.00 uur onder het voorzitterschap van de heer Philippe Vlerick, wonende te Ronsevaal 2, 8510 Bellegem.

De Voorzitter duidt de heer Stef De corte, vaste vertegenwoordiger van Acortis BVBA, bestuurder, wonende te Drève des Hêtres Rouges 10, 1430 Rebecq, aan tot stemopnemer, en duidt mevrouw Maggy Van den Stock, wonende te Koebrugstraat 33, 9310 Moorsel, aan als secretaris.

De Vergadering wordt ook bijgewoond door de volgende bestuurders:

- Pallanza Invest BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, wonende te Molenberg 44, 1790 Affligem;
- Hans Van Rijckeghem, wonende te Bunder 4, 9080 Lochristi;
- Fovea BVBA, vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, wonende te Vronerodelaan 103, 1180 Ukkel;
- Alexandra Leunen, wonende te Van Hamméestraat 41, 1030 Brussel.

De overige bestuurder, te weten:

- Alychlo NV, vast vertegenwoordigd door de heer Marc Coucke, wonende te Lembergsesteenweg 19, 9820 Merelbeke,

heeft zich laten verontschuldigen.

De Vergadering wordt tevens bijgewoond door de Commissaris, Grant Thornton Bedrijfsrevisoren CVBA, met maatschappelijke zetel te Potvlietlaan 6, 2600 Antwerpen, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge.

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature and several smaller initials or marks.

## Geldige samenstelling van

### de Vergadering

De Voorzitter stelt vast dat de oproepingen overeenkomstig art. 533 W. venn. rechtsgeldig en tijdig gepubliceerd zijn, met name op 6 april II, in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en in De Standaard, alsook via de website aangaande 'investor relations' van BelgalR, en dat aan de houders van aandelen op naam, aan de bestuurders en aan de Commissaris de oproepingen op 6 april II. werden meegedeeld door middel van gewone brief. De oproeping en de volmacht, alsook alle bijhorende documenten werden eveneens ter beschikking gesteld op de website van de vennootschap vanaf 6 april 2018.

Een tweede oproeping, met aangevulde agenda, werd eveneens gepubliceerd in de bijlagen tot het Belgisch Staatsblad en in De Standaard, alsook via de website 'investor relations' van BelgalR; en doorgestuurd naar de houders van aandelen op naam, naar de bestuurders en naar de Commissaris, op datum van 20 april 2018, conform artikel 533ter. W. venn. Ook de aangevulde agenda en de aangepaste volmacht werden ter beschikking gesteld op de website op 20 april 2018.

De Voorzitter stelt vast dat de aandeelhouders van wie de naam, alsook het aantal aandelen dat ieder van hen bezit, vermeld zijn in de bij deze notulen gevoegde aanwezigheidslijst, aanwezig zijn of vertegenwoordigd. De volmachten in verband met de aanwezigheidslijst vormen één geheel samen met deze lijst en worden aan de huidige notulen gehecht. Deze aanwezigheidslijst wordt afgesloten en ondertekend door de leden van het bureau. Uit deze aanwezigheidslijst blijkt dat 54,99% van het totaal aantal uitgegeven aandelen aanwezig is. Dit vertegenwoordigt 55,01% stemgerechtigde aandelen van het totale aantal stemgerechtigde aandelen van de vennootschap.

De Vergadering kan derhalve rechtsgeldig beraadslagen en stemmen.

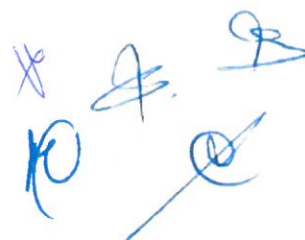
### Agenda

1. Bespreking van de geconsolideerde jaarrekening betreffende het boekjaar 2017.
2. Bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
3. Bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag.

#### *Voorstel tot besluit:*

'De Vergadering bespreekt het remuneratieverslag. De Vergadering keurt het remuneratieverslag goed.'

4. Bespreking van de verslagen van de Commissaris met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.
5. Bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 met inbegrip van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.



*Voorstel tot besluit:*

'De Vergadering bespreekt de statutaire jaarrekening afgesloten op 31 december 2017 evenals de bestemming van het resultaat. De Vergadering keurt de jaarrekening afgesloten op 31 december 2017, met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de Raad van Bestuur in haar jaarverslag, goed.'

6. Kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.

*Voorstel tot besluit:*

'De Vergadering verleent, per afzonderlijke stemming, kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2017.'

7. Bespreking van het jaarverslag van de voormalige leden van de Raad van Bestuur van de overgenomen vennootschap smartphoto NV (BTW BE 0447.697.065) voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017.
8. Bespreking van het verslag van de Commissaris van de overgenomen vennootschap smartphoto NV (BTW BE 0447.697.065) met betrekking tot de jaarrekening voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017.
9. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto NV (BTW BE 0447.697.065) voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017 met inbegrip van de door de voormalige leden van de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.

*Voorstel tot besluit:*

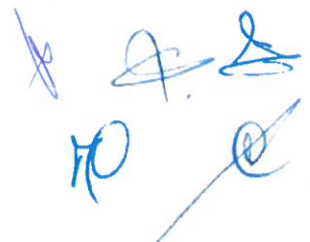
'De Vergadering keurt de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto NV voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017 goed met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de voormalige leden van de Raad van Bestuur in hun jaarverslag.'

10. Kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat in de overgenomen vennootschap smartphoto NV (BTW BE 0447.697.065) tijdens het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.

*Voorstel tot besluit:*

'De Vergadering verleent, per afzonderlijke stemming, kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat in de overgenomen vennootschap smartphoto NV tijdens het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.'

11. Bespreking van het jaarverslag van de voormalige leden van de Raad van Bestuur van de overgenomen vennootschap smartphoto services NV (BTW BE 0439.476.019) voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017.





12. Bespreking van het verslag van de Commissaris van de overgenomen vennootschap smartphoto services NV (BTW BE 0439.476.019) met betrekking tot de jaarrekening voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017.
13. Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto services NV (BTW BE 0439.476.019) voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017 met inbegrip van de door de voormalige leden van de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.

*Voorstel tot besluit:*

'De Vergadering keurt de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto services NV voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017 goed met inbegrip van de bestemming van het resultaat zoals voorgesteld door de voormalige leden van de Raad van Bestuur in hun jaarverslag.'

14. Kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat in de overgenomen vennootschap smartphoto services NV (BTW BE 0439.476.419) tijdens het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.

*Voorstel tot besluit:*

'De Vergadering verleent, per afzonderlijke stemming, kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat in de overgenomen vennootschap smartphoto services NV tijdens het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.'

15. Varia

## Beraadslaging

De Voorzitter vraagt aan de Vergadering ontlast te worden van de integrale voorlezing van de jaarverslagen betreffende de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen van smartphoto group NV en de jaarverslagen van de overgenomen vennootschappen smartphoto NV en smartphoto services NV, alsmede van de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen van smartphoto group NV en de jaarrekeningen van de overgenomen vennootschappen smartphoto NV en smartphoto services NV, en stelt voor dat deze verslagen en jaarrekeningen mondeling toelicht worden aan de hand van een slideshow, waarvan een outprint aan de huidige notulen gehecht zal blijven. Deze slideshow wordt toegelicht door de CEO, de heer Stef De corte, en heeft betrekking op:

- Agendapunt 1 (de bespreking van de geconsolideerde jaarrekening van smartphoto group NV van het boekjaar afgesloten per 31.12.2017);
- Agendapunt 2 (de bespreking van het jaarverslag van de Raad van Bestuur van smartphoto group NV met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar afgesloten per 31.12.2017);
- Agendapunt 3 (de bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag van smartphoto group NV);

- Agendapunt 5 (de bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening van smartphoto group NV over het boekjaar afgesloten per 31.12.2017 met inbegrip van de bestemming van het resultaat);
- Agendapunt 7 (de bespreking van het jaarverslag van de voormalige leden van de Raad van Bestuur van de overgenomen vennootschap smartphoto NV voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017);
- Agendapunt 9 (bespreking en goedkeuring van de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto NV voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017, met inbegrip van de door de voormalige leden van de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat);
- Agendapunt 11 (de bespreking van het jaarverslag van de voormalige leden van de Raad van Bestuur van de overgenomen vennootschap smartphoto services NV voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017); en
- agendapunt 13 (bespreking en goedkeuring van de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto services NV voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017, met inbegrip van de door de voormalige leden van de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat).

Na de uiteenzetting van de slideshow, gaat de Vergadering verder met agendapunt 4:

'Bespreking van de verslagen van de Commissaris met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen van smartphoto group NV over het boekjaar 2017.'

De Commissaris, bij monde van de heer Danny De Jonge, leest het verslag voor betreffende de statutaire jaarrekening, en daarna betreffende de geconsolideerde jaarrekening.

De Vergadering neemt kennis van de verslagen van de Commissaris met betrekking tot de statutaire en geconsolideerde jaarrekeningen over het boekjaar 2017.

Voor wat agendapunt 6 betreft, worden de kwijtingen in detail overlopen bij de stemming (beslissingen).

Hierna wordt overgegaan tot agendapunt 8:

'Bespreking van het verslag van de Commissaris van de overgenomen vennootschap smartphoto NV, met betrekking tot de jaarrekening voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017'.

De Commissaris, bij monde van de heer Danny De Jonge, licht het verslag toe betreffende de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto NV, voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017.

De Vergadering neemt kennis van het verslag van de Commissaris met betrekking tot de jaarrekening.

Voor agendapunt 10 worden de kwijtingen in detail overlopen bij de stemming (beslissingen).

Hierna wordt overgegaan tot agendapunt 12:

'Bespreking van het verslag van de Commissaris van de overgenomen vennootschap smartphoto services NV, met betrekking tot de jaarrekening voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017'.

De Commissaris, bij monde van de heer Danny De Jonge, licht het verslag toe betreffende de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto services NV, voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017.

De Vergadering neemt kennis van het verslag van de Commissaris met betrekking tot de jaarrekening.

Ook voor wat agendapunt 14 betreft, worden de kwijtingen in detail overlopen bij de stemming (beslissingen).

Er wordt onmiddellijk overgegaan tot de beslissingen, waarbij agendapunten 6, 10 en 14 in detail zullen worden besproken.

## **Beslissingen**

### **Beslissing met betrekking tot het derde agendapunt**

'Bespreking en goedkeuring van het remuneratieverslag.'

De Voorzitter legt ter stemming voor: de goedkeuring van het remuneratieverslag.

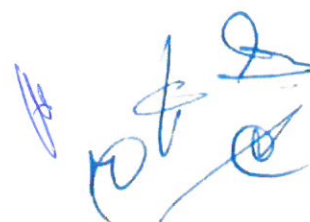
De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt vast dat het remuneratieverslag goedgekeurd is.

### **Beslissing met betrekking tot het vijfde agendapunt**

'Bespreking en goedkeuring van de statutaire jaarrekening over het boekjaar afgesloten op 31 december 2017 met inbegrip van de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.'





De Voorzitter legt ter stemming voor: de statutaire jaarrekening afgesloten per 31 december 2017, evenals de bestemming van het resultaat.

<b>Winst van het boekjaar</b>	<b>1.588.600,00 Euro</b>
<b>Overgedragen verlies van het vorige boekjaar</b>	<b>- 26.879.619,00 Euro</b>
<b>Te bestemmen winst/verlies (-)</b>	<b>- 25.291.019,00 Euro</b>
<b>Onttrekking aan het eigen vermogen</b>	<b>378.507,00 Euro</b>
<b>Onttrekking aan de reserves</b>	<b>378.507,00 Euro</b>
<b>Over te dragen verlies</b>	<b>- 24.912.512,00 Euro</b>

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt vast dat de statutaire jaarrekening afgesloten per 31.12.2017, alsmede de door de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat goedgekeurd zijn.

#### **Beslissing met betrekking tot het zesde agendapunt**

'Kwijting aan de bestuurders en de Commissarissen voor de uitoefening van hun mandaat gedurende het boekjaar 2017.'

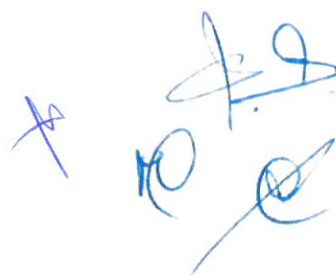
De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat **gedurende het gehele boekjaar 2017 van de volgende bestuurders:**

- De heer Philippe Vlerick.

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan de heer Philippe Vlerick, voor het gehele boekjaar 2017.



- Pallanza Invest BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen.

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Pallanza Invest BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Geert Vanderstappen, voor het gehele boekjaar 2017.

- Fovea BVBA, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck.

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Fovea BVBA, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katya Degrieck, voor het gehele boekjaar 2017.

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat **gedurende de periode van 01/01/2017 tot en met 10/05/2017** van de volgende bestuurders:

- TCL NV, vast vertegenwoordigd door de heer Tonny Van Doorslaer.

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan TCL NV, vast vertegenwoordigd door de heer Tonny Van Doorslaer, voor de periode van 01/01/2017 tot en met 10/05/2017.

- LMCL Comm. VA, vast vertegenwoordigd door de heer Luc Vansteenkiste.

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the left and several smaller ones on the right.



De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan LMCL Comm. VA, vast vertegenwoordigd door de heer Luc Vansteenkiste, voor de periode van 01/01/2017 tot en met 10/05/2017.

- Patrick De Greve BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Patrick De Greve

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Patrick De Greve BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Patrick De Greve, voor de periode van 01/01/2017 tot en met 10/05/2017.

- Norbert Verkimpe BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Norbert Verkimpe

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Norbert Verkimpe BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Norbert Verkimpe, voor de periode van 01/01/2017 tot en met 10/05/2017.

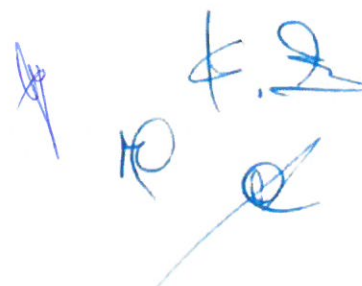
- VIT NV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katrien Mattelaer

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan VIT NV, vast vertegenwoordigd door mevrouw Katrien Mattelaer, voor de periode van 01/01/2017 tot en met 10/05/2017.

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat **gedurende de periode van 10/05/2017 tot en met 31/12/2017** van de volgende bestuurders:

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature at the top right and several smaller ones below it.

- Alychlo NV, vast vertegenwoordigd door de heer Marc Coucke

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Alychlo NV, vast vertegenwoordigd door de heer Marc Coucke, voor het gehele boekjaar 2017.

- De heer Hans Van Rijckeghem

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan de heer Hans Van Rijckeghem voor de periode van 10/05/2017 tot en met 31/12/2017.

- Mevrouw Alexandra Leunen

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan mevrouw Alexandra Leunen, voor de periode van 10/05/2017 tot en met 31/12/2017.

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat **gedurende de periode van 01/01/2017 tot en met 14/11/2017**, van de volgende bestuurder:

- De heer Stef De corte

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan de heer Stef De corte, voor de periode van 01/01/2017 tot en met 14/11/2017.

Handwritten signatures in blue ink, including a large stylized signature, a smaller signature, and a circular mark.

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat **gedurende de periode van 14/11/2017 tot en met 31/12/2017**, van de volgende bestuurder:

- Acortis BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Acortis BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, voor de periode van 14/11/2017 tot en met 31/12/2017.

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat **gedurende het gehele boekjaar 2017**, van de volgende Commissaris:

- Grant Thornton Bedrijfsrevisoren BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Grant Thornton Bedrijfsrevisoren BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge, gedurende het gehele boekjaar 2017.

### **Beslissing met betrekking tot het negende agendapunt**

'Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto NV, voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017, met inbegrip van de door de voormalige leden van de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.'

De Voorzitter legt ter stemming voor: de jaarrekening voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017, evenals de bestemming van het resultaat.

<b>Te bestemmen winst van het boekjaar</b>	<b>671.086,00 Euro</b>
<b>Overgedragen winst van het vorige boekjaar</b>	<b>461.245,00 Euro</b>
<b>Te bestemmen winst</b>	<b>1.132.331,00 Euro</b>
<b>Over te dragen winst</b>	<b>1.132.331,00 Euro</b>



De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt vast dat de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto NV, voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017, alsmede de door de voormalige leden van de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat goedgekeurd zijn.

### **Beslissing met betrekking tot het tiende agendapunt**

'Kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat in de overgenomen vennootschap smartphoto NV, tijdens het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.'

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat gedurende het boekjaar **voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017 van de volgende bestuurders:**

- smartphoto services NV, vertegenwoordigd door Acortis BVBA, gedelegeerd bestuurder, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, zaakvoerder.

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan smartphoto services NV, vertegenwoordigd door Acortis BVBA, gedelegeerd bestuurder, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, gedurende het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.

- De heer Stef De corte

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan de heer Stef De corte, gedurende het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.

Handwritten signatures in blue ink, including a large stylized 'A' and several other illegible marks.

- De heer Johan Dierickx

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan de heer Johan Dierickx, gedurende het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat gedurende het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017 van de volgende Commissaris:

- Grant Thornton bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge, voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Grant Thornton bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge gedurende het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.

**Beslissing met betrekking tot het dertiende agendapunt**

'Bespreking en goedkeuring van de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto services NV, voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017, met inbegrip van de door de voormalige leden van de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat.'

De Voorzitter legt ter stemming voor: de jaarrekening voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017, evenals de bestemming van het resultaat.

<b>Te bestemmen verlies van het boekjaar</b>	<b>- 1.374.986,00 Euro</b>
<b>Overgedragen verlies van het vorige boekjaar</b>	<b>- 66.024.308,00 Euro</b>
<b>Te bestemmen verlies</b>	<b>- 67.399.294,00 Euro</b>
<b>Over te dragen verlies</b>	<b>- 67.399.294,00 Euro</b>



De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt vast dat de jaarrekening van de overgenomen vennootschap smartphoto services NV voor de periode tussen 1 januari 2017 en 30 juni 2017, alsmede de door de voormalige leden van de Raad van Bestuur voorgestelde bestemming van het resultaat goedgekeurd zijn.

### **Beslissing met betrekking tot het veertiende agendapunt**

'Kwijting aan de bestuurders en de Commissaris voor de uitoefening van hun mandaat in de overgenomen vennootschap smartphoto services NV, tijdens het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.'

De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat gedurende het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017 van de volgende bestuurders:

- smartphoto group NV, vertegenwoordigd door Acortis BVBA, gedelegeerd bestuurder, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, zaakvoerder.

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan smartphoto services NV, vertegenwoordigd door Acortis BVBA, gedelegeerd bestuurder, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, gedurende het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.

- Acortis BVBA, vast vertegenwoordigd door de heer Stef De corte, zaakvoerder.

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Acortis BVBA, vast vertegenwoordigd door Stef De corte, zaakvoerder, gedurende het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.

Handwritten signatures in blue ink, including a large signature at the top right and several smaller ones below it.



De Voorzitter legt ter stemming voor: de kwijting voor de uitoefening van het mandaat gedurende het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017 van de volgende Commissaris:

- Grant Thornton bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge, voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.

De stemopnemers stellen vast dat er

0 neen-stemmen,  
0 onthoudende stemmen, en  
2.167.698 ja-stemmen zijn.

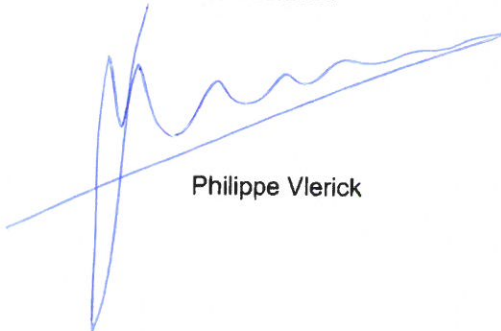
De Voorzitter stelt derhalve vast dat kwijting verleend is aan Grant Thornton bedrijfsrevisoren CVBA, vertegenwoordigd door de heer Danny De Jonge, gedurende het boekjaar voor de periode tussen 1 januari 2017 en 31 december 2017.

De Vergadering belast de gedelegeerd bestuurder met de neerlegging van de statutaire en de geconsolideerde jaarrekening van smartphoto group NV, alsook van de jaarrekeningen van de overgenomen vennootschappen smartphoto NV en smartphoto services NV.

In acht genomen al het voorgaande en vermits er geen andere punten te bespreken zijn en niemand het woord vraagt, stelt de Voorzitter vast dat de dagorde van de Jaarlijkse Algemene Vergadering van Aandeelhouders volledig is afgehandeld.

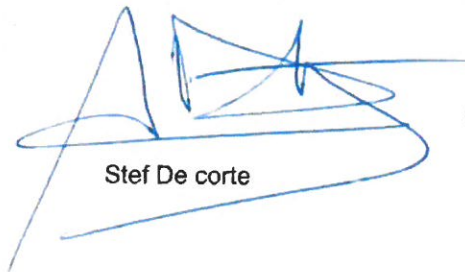
Na voorlezing van onderhavige notulen worden deze ondertekend door de leden van het bureau en de aanwezige aandeelhouders die dat wensen.

De Voorzitter



Philippe Vlerick

De Stemopnemer



Stef De corte

De Secretaris



Maggy Van den Stock



ALYCHLO NV  
VERTIEN DOOR CARL BATEL  
GEVOLGHT DOOR