

Corporate Governance Verklaring

Referentiecode en inleiding

Dit Corporate Governance Verklaring bevat de regels en principes volgens dewelke het corporate governance van bpost is georganiseerd, zoals vervat in de relevante wetgeving (waaronder de Wet van 21 maart 1991 betreffende de hervorming van sommige economische overheidsbedrijven (de «Wet van 1991»), de Statuten en het Corporate Governance Charter). Als een naamloze vennootschap van publiek recht krachtens de Wet van 1991 is op de Vennootschap het algemeen Belgisch vennootschapsrecht van toepassing, voor zover er niet van wordt afgeweken door de Wet van 1991 of enige andere Belgische wet of reglementering.

De Vennootschap heeft op de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 27 mei 2013 nieuwe Statuten goedgekeurd. Wijzigingen van de Statuten die werden goedgekeurd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap moeten krachtens de Wet van 1991 ook worden goedgekeurd door de Belgische Staat. De laatste versie van de Statuten van de Vennootschap werd goedgekeurd bij Koninklijk Besluit van 7 juni 2013 en is van kracht sedert 25 juni 2013.

bpost's governance model wordt voornamelijk gekenmerkt door:

- een Raad van Bestuur die het algemene beleid en de strategie van bpost bepaalt en het operationele beheer superviseert;
- een Strategisch Comité, een Auditcomité en een Benoemings- en Remuneratiecomité die binnen de Raad werden opgericht om de

- Raad bij te staan en aanbevelingen te doen;
- een CEO die instaat voor het operationele beheer en aan wie de Raad van Bestuur bevoegdheden van dagelijks bestuur heeft gedelegeerd;
- een Directiecomité dat de bevoegdheden uitoefent die door de Wet van 1991, de Statuten en de Raad van Bestuur aan het Comité werden toevertrouwd;
- een Group Executive Management dat de CEO bijstaat bij het operationele beheer van de Vennootschap;
- een duidelijke verdeling van de verantwoordelijkheden tussen de Voorzitter van de Raad van Bestuur en de CEO.

bpost verbindt zich ertoe een hoge standaard inzake corporate governance na te leven en heeft de Belgische Corporate Governance Code van 12 maart 2009 (de «Corporate Governance Code») aangenomen als referentiecode. De «Corporate Governance Code» is gebaseerd op een «comply or explain» benadering. Belgische beursgenoteerde vennootschappen dienen de Corporate Governance Code na te leven, maar mogen afwijken van de bepalingen ervan op voorwaarde dat zij de rechtvaardiging voor een dergelijke afwijking bekendmaken. De Raad van Bestuur heeft het Corporate Governance Charter goedgekeurd. Het is van kracht sedert 25 juni 2013.

Als overheidsbedrijf streeft de Vennootschap er ook naar de meeste OESO-richtlijnen voor Corporate Governance voor Overheidsbedrijven die zijn opgenomen in de OESO-code na te leven, voor zover dat is toegestaan door het wettelijk kader dat van toepassing is op bpost, in het bijzonder de Wet van 1991.

Afwijking van de Corporate Governance Code

De Raad van Bestuur is voornemens om de Belgische Corporate Governance Code na te leven, behalve bepalingen 4.2, 4.6 en 4.7, die niet kunnen worden gevolgd wegens afwijkingen die aan de Vennootschap worden opgelegd door de Wet van 1991.

Krachtens artikel 18, §2 juncto artikel 148bis/3 van de Wet van 1991, benoemt de Belgische Staat rechtstreeks een bepaald aantal bestuurders, terwijl bepaling 4.2 vereist dat de Raad van Bestuur van een onderneming voorstellen doet voor de benoeming van bestuurders via de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Overeenkomstig artikel 18, §3 en artikel 20, §2 van de Wet van 1991 worden de bestuurders van de Vennootschap benoemd voor zes jaar, terwijl bepaling 4.6 voorziet dat de mandaten van bestuurders niet meer dan vier jaar mogen bedragen. Tot slot bepaalt artikel 18, §5 van de Wet van 1991 dat de Voorzitter wordt benoemd door de Belgische Staat, terwijl bepaling 4.7 stelt dat de Voorzitter moet worden benoemd door de Raad van Bestuur.

Raad van Bestuur

Samenstelling

Tot 25 juni 2013 was de Raad van Bestuur samengesteld uit:

- Vijf bestuurders, inclusief de voorzitter van de Raad van Bestuur (bestuurders van de categorie A), aangesteld door de Belgische Staat bij een in de Ministerraad overlegd Koninklijk Besluit;
- Vier bestuurders (bestuurders van de categorie B) aangesteld door de andere aandeelhouders (alle aandeelhouders met uitzondering van de overheden); en
- De CEO, die niet tot één van bovenvermelde categorieën behoort, maar aangesteld wordt door de Belgische Staat bij een in de Ministerraad overlegd Koninklijk Besluit.

Tot die datum was de Raad van Bestuur

samengesteld uit de volgende leden:

- Martine Durez (A) (Voorzitter)
- Arthur Goethals (A)
- Luc Lallemand (A)
- Laurent Levaux (A)
- Caroline Ven (A)
- Geert Duyck (B)
- K.B. Pedersen (B)
- Søren Vestergaard-Poulsen (B)
- Bjarne Wind (B)
- Johnny Thijs (Chief Executive Officer)

Sedert 25 juni 2013, voorzien de Statuten dat de Raad van Bestuur uit hoogstens 12 leden bestaat, die als volgt worden benoemd:

- ten hoogste zes bestuurders, onder wie de Voorzitter van de Raad van Bestuur en één bestuurder op voordracht van de Federale Participatie- en Investeringsmaatschappij (FPIM), worden benoemd door de Belgische Staat bij een in de Ministerraad overlegd Koninklijk Besluit, op voordracht van de Raad van Bestuur en na advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité;
- drie onafhankelijke bestuurders, in de zin van artikel 526ter van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, worden verkozen door een kiescollege bestaande uit alle aandeelhouders van de Vennootschap andere dan overheden (d.w.z. Belgische overheden of instellingen in de zin van artikel 42 van de Wet van 31 maart 1991 (de "Overheden"), die de Belgische Staat en zijn verbonden instellingen omvatten, inclusief de FPIM) op voordracht van de Raad van Bestuur en na advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, met dien verstande dat voor de verkiezing van deze bestuurders, geen aandeelhouder meer stemmen mag uitbrengen dan 5% van de door de Vennootschap uitgegeven stemgerechtigde aandelen;
- Zolang Post Invest Europe Sàrl (alleen of samen met zijn verbonden vennootschappen) 15% of meer van de stemgerechtigde aandelen van de Vennootschap houdt, worden twee bestuurders verkozen door een kiescollege bestaande uit alle aandeelhouders van de Vennootschap andere dan de Overheden,

- op voordracht van Post Invest Europe Sàrl. Indien Post Invest Europe Sàrl (alleen of samen met zijn verbonden vennootschappen) 5% of meer, maar minder dan 15% van de stemgerechtigde aandelen van de Vennootschap houdt, wordt één bestuurder op die manier verkozen;
- Indien slechts één bestuurder of geen bestuurder werd benoemd op voordracht van Post Invest Europe Sàrl overeenkomstig met wat voorafgaat, dan zal (zullen) de resterende bestuurder(s) worden verkozen

door een kiescollege bestaande uit alle aandeelhouders van de Vennootschap andere dan de Overheden, op voordracht van de Raad van Bestuur en na advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité;

- De CEO wordt aangesteld door de Belgische Staat bij een in de Ministerraad overlegd Koninklijk Besluit, op voordracht van de Raad van Bestuur en advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Op 31 december 2013, was de Raad van Bestuur samengesteld uit de volgende 11 leden:

Naam	Functie	Bestuurder sinds	Mandaat verstrijkt	Aanwezigheid op vergaderingen in 2013 ^s
Martine Durez ^{(1) (2)}	Niet-uitvoerend Voorzitter van de Raad	2006	2018	21/21
Johnny Thijs ⁽¹⁾	CEO en Bestuurder	2000 ⁽³⁾	2014 ⁽³⁾	30/30
Arthur Goethals ⁽¹⁾	Niet-uitvoerend Bestuurder	2006	2018	16/21
Luc Lallemand ⁽¹⁾	Niet-uitvoerend Bestuurder	2002	2018	17/21
Laurent Levaux ⁽¹⁾	Niet-uitvoerend Bestuurder	2012	2018	10/17
Caroline Ven ⁽¹⁾	Niet-uitvoerend Bestuurder	2012	2018	18/22
K.B. Pedersen ⁽⁴⁾	Niet-uitvoerend Bestuurder	2009	2018	15/17
Bjarne Wind ⁽⁴⁾	Niet-uitvoerend Bestuurder	2008	2018	27/27
François Cornelis	Onafhankelijk Bestuurder	2013	2019	9/11
Sophie Dutordoir	Onafhankelijk Bestuurder	2013	2019	11/11
Bruno Holthof	Onafhankelijk Bestuurder	2013	2019	9/11

(1) Benoemd door de Belgische Staat.

(2) Sinds 17 januari 2006 wordt de Raad van Bestuur voorgezeten door Martine Durez. Haar mandaat werd verlengd op 17 januari 2012 bij Koninklijk Besluit van 2 februari 2012.

(3) Benoemd tot CEO in 2002. Op 23 december 2013 deelde de heer Thijs aan de Raad van Bestuur mee dat hij geen kandidaat zou zijn voor een verlenging van zijn mandaat wanneer het zou eindigen begin januari 2014. Op verzoek van de Raad van Bestuur, en zoals goedgekeurd door de Belgische Staat, bleef de heer Thijs in functie totdat zijn opvolger werd aangesteld.

(4) Benoemd op voordracht van Post Invest Europe Sàrl. In gevolge de verkoop, op 16 december 2013, door Post Invest Europe Sàrl van bijna al haar aandelen in de Vennootschap, hebben de heer K.B. Pedersen en de heer Bjarne Wind hun ontslag bij de Vennootschap ingediend; dit ontslag gaat in op de datum waarop hun vervanger is benoemd door een kiescollege dat bestaat uit alle aandeelhouders van de Vennootschap andere dan de Overheden.

(5) Omvat aanwezigheden op de vergaderingen van de Raad en van Comités van de Raad die in 2013 plaatsvonden. Tot het einde van hun mandaat hebben Søren Vestergaard-Poulsen en Geert Duyck respectievelijk aan 7 op 9 en 11 op 17 van de vergaderingen van de Raad en van Comités van de Raad deelgenomen.

De samenstelling van de Raad van Bestuur voldoet aan de vereisten inzake de vertegenwoordiging van de geslachten zoals bepaald in artikel 18, §2bis van de Wet van 1991. Ze houdt verder ook rekening met de vereisten die zijn bepaald in artikel 518bis van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen. De samenstelling van de Raad van Bestuur voldoet aan de taalvereisten zoals bepaald in artikel 16 and 148bis/1 van de Wet van 1991.

Bevoegdheden en werking

Bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is bevoegd om alle handelingen te verrichten die nodig of dienstig zijn tot verwezenlijking van het doel van de Vennootschap, behoudens die waarvoor krachtens de wet of de Statuten de Algemene Vergadering

van Aandeelhouders of andere bestuursorganen van de Vennootschap bevoegd zijn.

In het bijzonder is de Raad van Bestuur bevoegd voor:

- het bepalen van de algemene beleidsoriëntaties van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen;
- het beslissen over alle belangrijke strategische, financiële en operationele aangelegenheden van de Vennootschap;
- het toezicht op het management van de CEO, het Directiecomité en het Group Executive Management; en
- alle andere aangelegenheden die door het Belgisch Wetboek van Vennootschappen of de Wet van 1991 zijn voorbehouden aan de Raad van Bestuur.

Bepaalde beslissingen van de Raad van Bestuur moeten worden goedgekeurd door een bijzondere meerderheid (zie verder).

Binnen bepaalde grenzen heeft de Raad van Bestuur het recht om een deel van zijn bevoegdheden te delegeren aan het Directiecomité en om bijzondere en beperkte bevoegdheden te delegeren aan de CEO en de andere leden van het Group Executive Management.

Werking van de Raad van Bestuur

In principe vergadert de Raad van Bestuur zeven keer per jaar, en in geen geval minder dan vijf keer per jaar. Bijkomende vergaderingen kunnen te allen tijde, mits er een gepaste kennisgeving gebeurt, worden samengeroepen om specifieke noden van de onderneming te behandelen. Een vergadering van de Raad van Bestuur moet in ieder geval worden bijeengeroepen wanneer ten minste twee bestuurders daarom verzoeken. In 2013 kwam de Raad 16 keer bijeen.

Quorum

De Raad kan slechts beraadslagen en geldig beslissen indien meer dan de helft van de bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd

is. De quorumvereiste geldt niet voor (i) de stemming over een aangelegenheid op een latere vergadering van de Raad van Bestuur waarnaar die aangelegenheid is doorverwezen wegens ontoereikend quorum op een eerdere vergadering, indien deze latere vergadering wordt gehouden binnen een termijn van 30 dagen na de vorige vergadering en de oproeping voor deze volgende vergadering de voorgestelde beslissing bevat over deze aangelegenheid met verwijzing naar deze bepaling of (ii) wanneer er zich een onvoorziene omstandigheid voordoet die het voor de Raad van Bestuur noodzakelijk maakt om een handeling te stellen die anders wegens een wettelijke verjaringstermijn niet meer zou kunnen worden gesteld of om dreigende schade voor de Vennootschap te voorkomen.

Beraadslaging en stemming

Krachtens de Wet van 1991 vereisen de volgende beslissingen een tweederdemeerderheid:

- de goedkeuring van elke verlenging of wijziging van het Beheerscontract;
- het nemen van belangen in vennootschappen, verenigingen of instellingen die één van de in artikel 13, §2, 1^{ste} lid, van de Wet van 1991 bepaalde grenzen overschrijden.

Bovendien, vereisen sommige beslissingen van de Raad van Bestuur, zoals opgelijst in Artikel 29 § 2 van de Statuten, eveneens een tweederde meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Onverminderd deze bijzondere meerderheidsvereisten bepaald hierboven, worden alle beslissingen van de Raad van Bestuur genomen bij gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen is de stem van de Voorzitter doorslaggevend.

Het Corporate Governance Charter bepaalt bovendien dat beslissingen van de Raad van strategisch belang, met inbegrip van de goedkeuring van het ondernemingsplan en het jaarlijkse budget en beslissingen betreffende

strategische overnames, allianties en overdrachten, moeten worden voorbereid door een vast of een ad-hoc comité van de Raad van Bestuur. Voor al deze beslissingen zal de Raad ernaar streven om een breed draagvlak te vinden onder de verschillende belanghebbende partijen, met dien verstande dat, na passende dialoog en overleg, de Voorzitter het betrokken voorstel ter stemming kan voorleggen en het voorstel aangenomen zal zijn indien het wordt goedgekeurd door een meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

Corporate Governance Charter

De Raad van Bestuur heeft het Corporate Governance Charter goedgekeurd. Het is van kracht sedert 25 juni 2013. Sedert de goedkeuring ervan werd het Corporate Governance Charter eenmaal gewijzigd ingevolge een beslissing van de Raad van Bestuur van 7 november 2013 (zie volgende afdeling). De Raad van Bestuur zal de corporate governance van de Vennootschap op regelmatige tijdstippen nakijken en alle veranderingen goedkeuren die noodzakelijk en gepast worden geacht.

Het Corporate Governance Charter bevat regels met betrekking tot:

- de taken van de Raad van Bestuur en de Comité's enerzijds en het Directiecomité, het Group Executive Management en de CEO anderzijds;
- de verantwoordelijkheden van de Voorzitter en van de Secretaris-Generaal;
- de vereisten waaraan de leden van de Raad van Bestuur moeten voldoen, zodat ze de nodige ervaring, expertise en competenties hebben om hun taken en verantwoordelijkheden uit te voeren;
- een systeem van aangifte met betrekking tot beklede mandaten en een aantal regels die erop gericht zijn om belangenconflicten te vermijden en om ervoor te zorgen dat, indien ze zich toch zouden voordoen, ze op transparante wijze aan de Raad van Bestuur worden kenbaar gemaakt. De Raad van Bestuur kan beslissen dat de bestuurder die

een belangenconflict heeft, niet deelneemt aan de beraadslagingen en de stemming over dat onderwerp.

De Raad evalueert en verbetert zijn werking continu met het oog op een steeds beter en efficiënter bestuur van de onderneming.

In 2013 werd aan pas benoemde bestuurders een introductieprogramma aangeboden dat erop gericht was hen vertrouwd te maken met de activiteiten en de organisatie van de Vennootschap en met de regels van het Corporate Governance Charter. Dit programma staat open voor elke bestuurder die eraan wil deelnemen. Het houdt ook bezoeken aan operationele centra en sorteercentra in.

Transacties tussen de Vennootschap en de leden van haar Raad van Bestuur en executive managers

Binnen de Vennootschap is een algemeen beleid inzake belangenconflicten van toepassing, dat elke situatie verbiedt waarin een belangenconflict van financiële aard heerst waardoor het persoonlijke oordeel of de beroepstaken van een bestuurder zouden kunnen worden beïnvloed in het nadeel van bpost.

Overeenkomstig Artikel 523 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, verklaarde de heer Johnny Thijs dat hij een belangenconflict had in verband met de Aanbieding aan Personeelsleden, een punt dat op de agenda stond van de vergadering van de Raad van Bestuur van 17 mei 2013. Krachtens de Aanbieding aan Personeelsleden had het management het recht om aandelen van bpost aan te kopen, binnen een tranche die aan management was voorbehouden, tegen een korting die geldt voor werknemers en die 16,67% van de beursintroductieprijs vertegenwoordigde. Hij bracht de commissarissen van de Vennootschap op de hoogte van dit belangenconflict en besloot om niet deel te nemen aan de beraadslaging of de stemming over dit punt.

Overeenkomstig Artikel 523 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen, verklaarde de heer Johnny Thijs dat hij een belangenconflict had in verband met de besprekingen over de verlenging van zijn mandaat als CEO van de Vennootschap (en daaraan gelinkte besprekingen over contractuele voorwaarden), een punt dat op de agenda stond van de vergadering van de Raad van Bestuur van 17 mei 2013 en 4 december 2013. Hij bracht de commissarissen van de Vennootschap op de hoogte van dit belangenconflict en besloot om niet deel te nemen aan de beraadslaging of de stemming over dit punt.

Daarnaast verkozen enkele leden van de Raad van Bestuur in een beperkt aantal gevallen om zich te onthouden van deelname aan de beraadslaging en de stemming, in het kader van een functioneel belangenconflict.

Op 7 november 2013 keurde de Raad van Bestuur een beleid goed, aansluitend op het Corporate Governance Charter, dat moet worden toegepast op beslissingen die betrekking hebben op het Beheerscontract of op elk contract dat tussen de Vennootschap of zijn verbonden vennootschappen en de Belgische Staat moet worden afgesloten. Onder de voorwaarden die zijn vastgelegd in dat beleid, blijven transacties tussen de Vennootschap of haar verbonden vennootschappen en de Belgische Staat onderworpen aan de toepassing van de procedure die is vastgelegd in Artikel 524 van het Belgische Wetboek van Vennootschappen.

Comités van de Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft drie comités van de Raad opgericht, die de Raad van Bestuur moeten bijstaan en op specifieke vlakken aanbevelingen moeten doen: het Strategisch Comité, het Auditcomité (in overeenstemming met artikel 526bis van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen) en het Benoemings- en Remuneratiecomité (in overeenstemming met artikel 17, §4 van de Wet van 1991 en artikel 526quater van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen). Het intern reglement

van deze comités van de Raad is hoofdzakelijk beschreven in het Corporate Governance Charter.

Strategisch Comité

Het Strategisch Comité adviseert de Raad van Bestuur over strategische aangelegenheden, en zal in het bijzonder:

- regelmatig de ontwikkelingen in de industrie en de doelstellingen en strategieën van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen bestuderen en bijstellingen voorstellen;
- het ontwerp van het ondernemingsplan onderzoeken dat elk jaar wordt voorgelegd door het Directiecomité;
- strategische verrichtingen onderzoeken die worden voorgesteld door het Directiecomité of het Group Executive Management, met inbegrip van strategische overnames en overdrachten, het aangaan en beëindigen van strategische allianties of samenwerkingsovereenkomsten op langere termijn, het lanceren van nieuwe productsegmenten en het betreden van een nieuwe productmarkt of geografische markt of het verlaten van een dergelijk productsegment of geografische markt;
- de uitvoering van dergelijke strategische projecten en van het ondernemingsplan monitoren; en
- de uitvoering en de vooruitgang van de projecten die in het ondernemingsplan zijn geïdentificeerd monitoren, en de Raad van Bestuur adviseren over zijn bevindingen en aanbevelingen voor dergelijke projecten.

Tot 25 juni 2013, was het Strategisch Comité samengesteld uit Johnny Thijs (Voorzitter), Arthur Goethals, Laurent Levaux, K.B. Pedersen en Søren Vestergaard-Poulsen.

Sinds 25 juni 2013 werd de samenstelling van het Strategisch Comité als volgt bepaald: (i) de CEO, die het comité voorziet, (ii) drie bestuurders benoemd door de Belgische Staat (met dien verstande dat, bij de beëindiging van het mandaat van de eerste van deze drie bestuurders die benoemd werden als lid van dit Comité,

wegens het verstrijken van de termijn of om een andere reden, zo een bestuurder zal worden vervangen in dit Comité door een andere bestuurder voorgedragen door het kiescollege dat bestaat uit alle aandeelhouders andere dan de Overheden en (iii) één bestuurder benoemd op voordracht van Post Invest Europe Sàrl (in voorkomend geval) en, anders, een bestuurder benoemd door het kiescollege dat bestaat uit alle aandeelhouders andere dan de Overheden.

Op 31 december 2013 was het Strategisch Comité samengesteld uit Johnny Thijs (Voorzitter), Arthur Goethals, Luc Lallemand, Laurent Levaux en K.B. Pedersen.

Het Strategisch Comité kwam in 2013 tweemaal samen.

Auditcomité

Het Auditcomité adviseert de Raad van Bestuur over aangelegenheden inzake boekhouding, audit en interne controle, en zal in het bijzonder:

- boekhoudkundige principes en afspraken controleren;
- de ontwerpjaarrekening controleren en onderzoeken of de voorgestelde uitkering van inkomsten en winsten in overeenstemming is met het ondernemingsplan en de toepasselijke solvabiliteits- en debt coverage ratio's respecteert;
- het ontwerpjaarbudget dat door het Directiecomité wordt voorgelegd, controleren en de naleving van het budget monitoren in de loop van het jaar;
- de kwaliteit controleren van de financiële informatie die aan de aandeelhouders en de markt wordt verschaft;
- het interne auditproces, de interne controles en het risicobeheer monitoren en daarop toezien, zowel voor de Vennootschap als haar dochtervennootschappen;
- aan het College van Commissarissen de kandidaten voorstellen voor de twee commissarissen die door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders dienen te worden benoemd;
- de wettelijke controle van de jaarrekening en de geconsolideerde jaarrekening

monitoren, inclusief opvolging van de vragen en aanbevelingen geformuleerd door de commissarissen; en

- toezien op het externe auditproces en de onafhankelijkheid monitoren van de commissarissen en alle niet-auditdiensten die door hen worden verleend.

Tot 25 juni 2013 was het Auditcomité samengesteld uit Bjarne Wind (Voorzitter), Geert Duyck, Luc Lallemand en Caroline Ven.

Sinds 25 juni 2013 werd de samenstelling van het Auditcomité als volgt bepaald: (i) drie onafhankelijke bestuurders; (ii) één bestuurder benoemd door de Belgische Staat; en (iii) ofwel (a) nog een bestuurder benoemd door de Belgische Staat of (b) zolang Post Invest Europe Sàrl (alleen of samen met zijn verbonden vennootschappen) 15% of meer van de stemgerechtigde aandelen houdt, één bestuurder benoemd op voordracht van Post Invest Europe Sàrl. De Voorzitter van het Auditcomité wordt aangeduid door de Raad van Bestuur, maar zal niet de Voorzitter van de Raad van Bestuur zijn. Uitvoerende bestuurders (inclusief de CEO) mogen geen lid zijn van het Auditcomité.

Op 31 december 2013 was het Auditcomité samengesteld uit François Cornelis (Voorzitter), Sophie Dutordoir, Bruno Holthof, Caroline Ven and Bjarne Wind.

Het Auditcomité kwam in 2013 zevenmaal samen.

Benoemings- en Remuneratiecomité

Het Benoemings- en Remuneratiecomité adviseert de Raad voornamelijk over aangelegenheden inzake de benoeming en bezoldiging van bestuurders en het leidinggevend personeel, en zal in het bijzonder:

- kandidaten identificeren en voordragen, ter goedkeuring door de Raad, om vacatures op te vullen wanneer deze openvallen, rekening houdend met de Wet van 1991. Hiertoe dient het Benoemings- en Remuneratiecomité voorstellen van relevante partijen, met inbegrip van aandeelhouders, in overweging te nemen;

- advies uitbrengen over voorstellen tot benoeming die uitgaan van de aandeelhouders;
- de Raad van Bestuur adviseren met betrekking tot diens voorstel aan de Belgische regering inzake de benoeming van de CEO en met betrekking tot de voorstellen van de CEO inzake de benoeming van de andere leden van het Directiecomité en van het Group Executive Management;
- de Raad van Bestuur adviseren inzake de bezoldiging van de CEO en de andere leden van het Directiecomité en van het Group Executive Management en inzake overeenkomsten betreffende vroegtijdige beëindiging;
- alle op aandelen gebaseerde plannen of andere incentiveplannen voor de bestuurders, leden van het Directiecomité, leden van het Group Executive Management en personeelsleden nakijken;
- prestatiedoelen vastleggen en evaluaties van de prestaties van de CEO en andere leden van het Directiecomité en van het Group Executive Management uitvoeren;
- advies uitbrengen aan de Raad van Bestuur inzake de remuneratie van de bestuurders; en
- een remuneratieverslag voorleggen aan de Raad van Bestuur.

Tot 25 juni 2013 was het Benoemings- en Remuneratiecomité samengesteld uit Martine Durez (Voorzitter), Geert Duyck, Arthur Goethals en Bjarne Wind.

Sinds 25 juni 2013 werd de samenstelling van het Benoemings- en Remuneratiecomité als volgt bepaald: (i) drie onafhankelijke bestuurders; (ii) één niet-uitvoerend bestuurder benoemd door de Belgische Staat, die het Benoemings- en Remuneratiecomité voorziet, en (iii) ofwel (a) een andere niet-uitvoerend bestuurder benoemd door de Belgische Staat of (b) zolang als Post Invest Europe Sàrl (alleen of samen met zijn verbonden vennootschappen) ten minste 15% van de stemgerechtigde aandelen aanhoudt, één bestuurder benoemd op voordracht van Post Invest Europe Sàrl. Wanneer de bezoldiging van de andere leden van het Directiecomité wordt besproken,

neemt de CEO deel aan de vergaderingen van het Benoemings- en Remuneratiecomité met raadgevende stem.

Op 31 december 2013, was het Benoemings- en Remuneratiecomité samengesteld uit Martine Durez (Voorzitter), Sophie Dutordoir, François Cornelis, Bruno Holthof en Bjarne Wind.

In 2013 kwam het Benoemings- en Remuneratiecomité vijfmaal samen.

Executive Management

CEO

De CEO wordt benoemd voor een hernieuwbare termijn van zes jaar, bij een in de Ministerraad overlegd Koninklijk Besluit. Op 21 december 2007 werd het mandaat van de huidige CEO, Johnny Thijs, verlengd voor een nieuwe termijn van zes jaar (die hernieuwbaar is) met ingang van 7 januari 2008. Op 23 december 2013 deelde de heer Thijs aan de Raad van Bestuur mee dat hij geen kandidaat zou zijn voor een verlenging van zijn mandaat wanneer het zou eindigen begin januari 2014. Op verzoek van de Raad van Bestuur, en zoals goedgekeurd door de Belgische Staat, bleef de heer Thijs in functie totdat zijn opvolger werd aangesteld.

De CEO is belast met het dagelijks bestuur van de Vennootschap. Hij is ook belast met de uitvoering van de besluiten van de Raad van Bestuur en hij vertegenwoordigt de Vennootschap in het kader van haar dagelijks bestuur. Deze vertegenwoordiging omvat de uitoefening van de stemrechten verbonden aan de aandelen en de deelnemingen die door de Vennootschap worden aangehouden. De CEO kan alleen worden ontslagen bij een in Ministerraad overlegd Koninklijk Besluit.

Directiecomité

In overeenstemming met de Wet van 1991 heeft de Raad van Bestuur een Directiecomité opgericht. Dit Directiecomité is samengesteld uit de CEO, die het Directiecomité voorziet, en

maximaal zes andere leden. Op voordracht van de CEO en na advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, benoemt en herroept de Raad van Bestuur de leden van het Directiecomité, behalve de CEO. De Raad van Bestuur bepaalt de duur en de specifieke voorwaarden van het mandaat van deze leden, na advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité. Wat de Belgische leden betreft, dient het Directiecomité evenveel Nederlandstalige als Franstalige leden te tellen, waarbij de CEO, in voorkomend geval, niet wordt meegerekend.

Het Directiecomité treedt op als collegiaal orgaan en vergadert op uitnodiging van de CEO. Het Directiecomité beslist met een eenvoudige meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen binnen het Directiecomité beschikt de CEO over de beslissende stem.

Het Directiecomité oefent de bevoegdheden uit die eraan zijn toegewezen door de Statuten of de Raad van Bestuur. Elk jaar bereidt het Directiecomité, onder leiding van de CEO, een ondernemingsplan voor met vaststelling van de doeleinden en de strategie van de Vennootschap op middellange termijn, dat ter goedkeuring

aan de Raad van Bestuur wordt voorgelegd. Het Directiecomité is ook bevoegd om te onderhandelen over elke hernieuwing of wijziging van het Beheerscontract dat is afgesloten tussen de Belgische Staat en de Vennootschap (met dien verstande dat alle dergelijke hernieuwingen en wijzigingen de latere goedkeuring van de Raad van Bestuur vereisen).

Group Executive Management

Het operationele bestuur van de Vennootschap wordt waargenomen door het Group Executive Management onder leiding van de CEO. Het Group Executive Management bestaat uit de leden van het Directiecomité en maximaal vier andere leden. Deze laatste worden, op voordracht van de CEO en na advies van het Benoemings- en Remuneratiecomité, benoemd (voor de termijn die de Raad bepaalt) en ontslagen door de Raad van Bestuur. Het Group Executive Management vergadert regelmatig op uitnodiging van de CEO. De individuele leden van het Group Executive Management oefenen de bijzondere bevoegdheden uit die hen door de Raad van Bestuur of, naargelang het geval, de CEO worden opgedragen.

Op 31 december 2013, was het Directiecomité samengesteld uit de volgende leden:

Naam	Functie
Johnny Thijs	Chief Executive Officer
Mark Michiels	Human Resources & Organization
Pierre Winand	Chief Financial Officer, Service Operations, ICT

Samen met de leden van het Directiecomité vormen, op 31 december 2013, de volgende personen het Group Executive Management:

Naam	Functie
Kurt Pierloot	Mail Service Operations
Peter Somers	Parcels & International
Koen Van Gerven	Mail & Retail Solutions

Secretaris van de Vennootschap

De Raad van Bestuur, de adviescomités van de Raad van Bestuur, het Directiecomité en het Group Executive Management worden bijgestaan

door de Secretaris van de Vennootschap, Dirk Tirez, die ook Chief Legal Officer is van de Vennootschap. Hij werd benoemd in oktober 2007.

College van Commissarissen

De audit van de financiële toestand van de Vennootschap en van de niet-geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap is opgedragen aan een College van Commissarissen dat uit vier leden bestaat, van wie er twee zijn benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders en de twee andere door het Rekenhof, de Belgische instelling die verantwoordelijk is voor de controle van openbare rekeningen. De leden van het College van Commissarissen worden benoemd voor een hernieuwbare periode van drie jaar. De Algemene Vergadering van Aandeelhouders bepaalt de bezoldiging van de leden van het College van Commissarissen.

Het College van Commissarissen was op 31 december samengesteld uit:

- Ernst & Young Bedrijfsrevisoren BV CVBA ("Ernst & Young"), vertegenwoordigd door de heer Eric Golenvaux (lid van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren), De Kleetlaan 2, 1831 Diegem, België;
- PVMD Bedrijfsrevisoren-Reviseurs d'Entreprises SC SCRL ("PVMD"), vertegenwoordigd door de heer Lieven Delva (lid van het Instituut van de Bedrijfsrevisoren), rue de l'Yser 207, 4430 Ans, België;
- de heer Philippe Roland, Raadsheer in het Rekenhof en eerste Voorzitter van het Rekenhof, Regentschapsstraat 2, 1000 Brussel, België; en
- de heer Josef Beckers, Raadsheer in het Rekenhof, Regentschapsstraat 2, 1000 Brussel, België.

De mandaten van de heer Philippe Roland en de heer Josef Beckers die zouden verstrijken op 30 september 2013, werden verlengd met een termijn van drie jaar. De mandaten van Ernst & Young en PVMD verstrijken op de Vergadering van Aandeelhouders in 2015.

Ernst & Young en PVMD zijn verantwoordelijk voor de audit van de geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap. Voor het jaar afgesloten op 31 december

2013 hebben Ernst & Young en PVMD 325.000 EUR ontvangen (exclusief belasting op de toegevoegde waarde), als bezoldiging voor de audit van de jaarrekening van de Vennootschap en haar dochtervennootschappen, en 81.500 EUR (exclusief de belasting op de toegevoegde waarde), als bezoldiging voor niet-auditgerelateerde activiteiten. De andere leden van het College van Commissarissen ontvingen 55.803 EUR als bezoldiging voor hun prestaties in verband met de audit van de niet-geconsolideerde jaarrekening van de Vennootschap voor het jaar afgesloten op 31 december 2013.

Regeringscommissaris

De Vennootschap staat onder het administratieve toezicht van de Belgische Minister bevoegd voor Overheidsbedrijven, die dit toezicht uitoefent door middel van een Regeringscommissaris. Het is de taak van de Regeringscommissaris om toe te zien op de naleving van de Belgische wet, de Statuten en het Beheerscontract. Daarnaast brengt de Regeringscommissaris verslag uit aan de Minister bevoegd voor de Begroting over alle beslissingen van de Vennootschap die een invloed hebben op de begroting van de Belgische Staat.

De Regeringscommissaris is de heer Luc Windmolders en zijn plaatsvervanger is de heer Marc Boeykens.

Juridische structuur en aandeelhouderschap

De aandelen van de Vennootschap zijn op naam of gedematerialiseerd. Op 31 december 2013 werd het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigd door 200.000.944 aandelen. Elke aandeel geeft de houder ervan recht op één stem. De aandelen zijn genoteerd op de NYSE Euronext Brussel.

Op 26 juni 2013 deed Post Invest Europe Sàrl mee dat haar participatie in de Vennootschap boven de drempel van 15% lag. Met 35.599.008

aandelen van bpost in haar bezit op 21 juni 2013, had Post Invest Europe Sàrl 17,80% van de door bpost uitgegeven stemgerechtigde aandelen in handen. Op 16 december 2013 deelde Post Invest Europe Sàrl verder mee dat haar participatie in de Vennootschap onder de drempel van 3% lag. Op die datum had Post Invest Europe Sàrl 4.062 stemgerechtigde aandelen van bpost in handen.

Op 27 juni 2013 deelden de Belgische Staat en de FPIM (voor 100% in handen van de Belgische Staat) mee dat hun participatie in de Vennootschap boven de drempel van respectievelijk 20% en 25% lag. Met respectievelijk 48.263.200 en 51.737.760 bpost-aandelen in hun bezit op 21 juni 2013, hadden de Belgische Staat en de FPIM samen een participatie van 50% (respectievelijk 24,13% en 25,87%) van de door bpost uitgegeven stemgerechtigde aandelen (vertegenwoordigt samen 50% plus 488 aandelen).

De transparantieverklaringen staan op de website www.bpost.be/beleggers

De resterende aandelen zijn in het bezit van:

- Personeelsleden van de Vennootschap (inclusief leden van het Group Executive Management) die hebben ingetekend op de Aanbieding aan Personeelsleden, die tegelijkertijd met de beursintroductie van de Vennootschap op de NYSE Euronext Brussel plaatsvond. De aldus verworven aandelen zijn onderworpen aan een lock-up van twee jaar die eindigt op 25 juli 2015. Eén personeelslid van de Vennootschap bezit 976 Aandelen als gevolg van het uitoefenen van opties in het kader van het vorige aandelenoptieplan (in 2006 goedgekeurd door de Raad van Bestuur); deze aandelen zijn niet onderworpen aan enige lock-up.
- Particuliere aandeelhouders en Europese en internationale institutionele aandeelhouders, die rechtstreeks aandelen in de Vennootschap hebben. Op 31 december 2013 had geen enkele van deze personen, noch individueel noch in overleg met anderen, een transparantieverklaring

ingediend om mee te delen dat de initiële drempel van 3% was bereikt.

Op 31 december 2013 hield de Vennootschap geen eigen aandelen aan.

Bezoldigingsverslag

Verklaring met betrekking tot het bezoldigingsbeleid

Als naamloze vennootschap van publiek recht en in overeenstemming met de toepasselijke vereisten inzake Corporate Governance heeft bpost een specifiek bezoldigingsbeleid ontwikkeld, waartoe werd besloten door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité. Het bezoldigingsbeleid houdt rekening met de verschillende werknemersgroepen van het Bedrijf en wordt geregeld geëvalueerd en geüpdatet wanneer dat aangewezen is. Alle wijzigingen aan dit beleid worden goedgekeurd door het Benoemings- en Remuneratiecomité.

Het bezoldigingsbeleid heeft tot doel om aan alle personeelsleden en bestuurders een billijk beloningspakket aan te bieden, dat concurrentieel is met de Belgische referentiemarkt, namelijk grote Belgische bedrijven. Het totale beloningspakket wil een evenwichtige mix zijn van financiële en niet-financiële elementen. Daartoe wordt er regelmatig een vergelijking uitgevoerd van de verschillende vergoedingselementen met de mediaan van de Belgische referentiemarkt.

Daarnaast worden, teneinde te komen tot een duurzame en winstgevende groei, de prestaties op zowel collectief als individueel niveau beloond. Een dergelijk beloningssysteem streeft ernaar om een betaalbaar en makkelijk te begrijpen systeem te zijn dat gelinkt is aan bedrijfsresultaten zoals EBIT en klantentrouw en dat het mogelijk maakt om te differentiëren op individueel niveau wat betreft prestaties en talent. Tegelijkertijd wil dit systeem een duurzame langetermijnwaarde creëren.

Het Bedrijf is van oordeel dat het van essentieel belang is dat er op een transparante manier wordt gecommuniceerd over de principes en de invoering van het bezoldigingsbeleid.

Over het algemeen onderscheidt bpost verschillende groepen, waarvoor de basisbezoldigingsprincipes uitgelegd en beschreven worden:

1. Leden van de Raad van Bestuur
2. CEO
3. Andere leden van het Directiecomité en van het Group Executive Management.

Leden van de Raad van Bestuur

De bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur werd vastgelegd door de Vergadering van Aandeelhouders van 25 april 2000.

Op grond van dat besluit hebben de leden van de Raad van Bestuur (met uitzondering van de CEO) recht op de volgende jaarlijkse brutobezoldiging:

- 38.772,56 EUR voor de Voorzitter, die ook voorzitter is van het Paritair Comité van bpost;
- 19.386,28 EUR voor de andere bestuurders, met uitzondering van de CEO.

Deze bedragen worden jaarlijks geïndexeerd.

Krachtens de hierboven vermelde beslissing van de Vergadering van Aandeelhouders van 25 april 2000, hebben de leden van de Raad van Bestuur (met uitzondering van de CEO) recht op een zitpenning van 1.600,94 EUR (na indexering 1.618,44 EUR per vergadering sedert 1 maart 2013) voor het bijwonen van één van de vergaderingen van de door de Raad van Bestuur opgerichte comités.

De leden van de Raad van Bestuur ontvangen geen andere uitkeringen voor hun mandaat als bestuurder.

De heren Søren Vestergaard-Poulsen en Geert Duyck hebben afstand gedaan van hun recht op bezoldiging en zitpenningen m.b.t. hun functie als lid van de Raad.

Tijdens het boekjaar ontvingen de leden van de Raad van Bestuur de volgende totale jaarlijkse brutovergoeding:

Lid	Vergaderingen van de Raad	Auditcomité	Strategisch Comité	Benoemings- en Remuneratiecomité	TOTAAL
Martine Durez	38.772,56 EUR	0 EUR	0 EUR	8.092,20 EUR	46.864,76 EUR
Arthur Goethals	19.386,28 EUR	0 EUR	0 EUR	4.855,32 EUR ⁽¹⁾	24.241,60 EUR
LucALLEmand	19.386,28 EUR	6.473,76 EUR ⁽²⁾	1.618,44 EUR ⁽²⁾	0 EUR	27.478,12 EUR
Laurent Levaux	19.386,28 EUR	0 EUR	1.618,44 EUR	0 EUR	21.004,72 EUR
Caroline Ven	19.386,28 EUR	8.092,20 EUR	0 EUR	0 EUR	27.478,48 EUR
Bjarne Wind	19.386,28 EUR	9.710,64 EUR	0 EUR	8.092,20 EUR	37.189,12 EUR
K.B. Pedersen	19.386,28 EUR	0 EUR	1.618,44 EUR	0 EUR	21.004,72 EUR
François Cornelis ⁽³⁾	11.329,08 EUR	3.236,88 EUR	0 EUR	0 EUR	14.565,96 EUR
Sophie Dutordoir ⁽³⁾	11.329,08 EUR	3.236,88 EUR	0 EUR	1.618,44 EUR	16.184,40 EUR
Bruno Holthof ⁽³⁾	11.329,08 EUR	1.618,44 EUR	0 EUR	1.618,44 EUR	14.565,96 EUR
Geert Duyck ⁽⁴⁾	0 EUR	0 EUR	0 EUR	0 EUR	0 EUR
Søren Vestergaard-Poulsen ⁽⁴⁾	0 EUR	0 EUR	0 EUR	0 EUR	0 EUR

(1) Arthur Goethals was lid van het Benoemings- en Remuneratiecomité tot 25 juni 2013.

(2) LucALLEmand was lid van het Auditcomité tot 25 juni 2013 en werd vanaf die datum lid van het Strategisch Comité.

(3) Benoemd tot onafhankelijke bestuurders op 25 juni 2013.

(4) Geert Duyck en Søren Vestergaard-Poulsen waren leden van de Raad van Bestuur tot 25 juni 2013.

Bezoldiging van de CEO

Het bezoldigingspakket van de CEO wordt jaarlijks herzien door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité en is gebaseerd op een marktvergelijking met grote Belgische bedrijven.

Voor het jaar dat eindigde op 31 december 2013 werd een vergoeding van 1.176.132 EUR betaald aan de CEO (t.o.v. 1.123.209 EUR voor het jaar dat eindigde op 31 december 2012); deze vergoeding kan als volgt worden opgesplitst:

- Basisloon: 788.212 EUR bruto
- Variabele vergoeding: 322.804 EUR bruto (contant betaalde prestatiebonus gelinkt aan de prestaties in 2012)
- Dekking pensioen en overlijden tijdens de dienst: 61.816 EUR
- Andere vergoedingscomponenten (vergoedingen voor representatiekosten): 3.300 EUR

De CEO kan ook gebruik maken van een bedrijfswagen, waarvoor de leasingkosten 23.960 EUR bedroegen voor het jaar.

Er werden in 2013 geen aandelenopties toegekend aan de CEO en geen opties toegekend in het kader van het vorige aandelenoptieplan werden beschikbaar voor uitoefening in 2013.

Bezoldiging van de andere leden van het Directiecomité en het Group Executive Management

Het bezoldigingspakket van de andere leden van het Directiecomité en het Group Executive Management wordt jaarlijks herzien en goedgekeurd door de Raad van Bestuur op aanbeveling van het Benoemings- en Remuneratiecomité en is gebaseerd op een benchmarkoefening waarbij bpost wordt vergeleken met grote Belgische bedrijven.

Het is de bedoeling van bpost om een totaal bezoldigingspakket aan te bieden dat aansluit bij het gemiddelde van de “referentiemarkt”, met dien verstande dat bezoldigingspakketten eerder worden vastgelegd op functieniveau dan op individueel niveau.

Totnogtoe zijn er voor de komende twee jaar geen fundamentele wijzigingen aan het beleid voorzien.

De verschillende elementen van een bezoldigingspakket zijn:

Basissalaris

Het basissalaris wordt vergeleken met andere grote Belgische bedrijven, in overeenstemming met de hierboven vermelde principes.

Het individuele basissalaris is gebaseerd op

- Functie
- Relevante ervaring
- Prestatie

De prestaties van elk individu worden jaarlijks geëvalueerd in een “Performance Management Process” (PMP).

Variabel loon

Er kan een variabel loon worden toegekend, dat gebaseerd is op het bereiken van:

- bedrijfsdoelstellingen
- individuele doelstellingen

Het variabele doelloon wordt vastgesteld als een percentage van het basisjaarloon.

bpost gebruikt een vermenigvuldigingssysteem waarbij het eigenlijke betaalde variabele loon kan variëren naargelang van de prestaties op bedrijfsniveau en individueel niveau en competenties.

Het huidige bezoldigingsbeleid voorziet niet in een specifieke contractuele terugvorderingsbepaling ten gunste van het Bedrijf voor de variabele vergoeding die werd

toegestaan op basis van onjuiste financiële informatie.

Andere voordelen

bpost biedt andere voordelen, zoals pensioen, overlijdens- en invaliditeitsverzekering, hospitalisatieverzekering, bedrijfswagen enz. Deze voordelen worden geregeld gebenchmarkt en aangepast aan de Belgische praktijk.

Voor het jaar dat eindigde op 31 december 2013 werd een globale vergoeding van 3.356.613 EUR betaald aan alle leden van het Group Executive Management behalve de CEO (t.o.v. 3.258.115 EUR voor het jaar dat eindigde op 31 december 2012); deze vergoeding kan als volgt worden opgesplitst:

- Basissalaris: 1.864.495 EUR bruto betaald in het kader van een arbeidsovereenkomst, exclusief de door bpost betaalde sociale bijdragen;
- Variabele vergoeding: 1.315.854 EUR bruto (contant betaalde prestatiebonus gelinkt aan de prestaties in 2012 en andere contant betaalde bonus)
- Dekking pensioen en overlijden tijdens de dienst: 210.019 EUR
- Andere vergoedingscomponenten (vergoedingen voor representatiekosten en maaltijdcheques): 20.048 EUR

Naast wat hierboven is vermeld, kunnen de leden van het Group Executive Management (behalve de CEO) ook gebruik maken van een bedrijfswagen, waarvoor de leasingkosten 96.888 EUR bedroegen voor het jaar;

Er werden in 2013 geen aandelenopties toegekend aan de andere leden van het Group Executive Management en geen opties toegekend in het kader van het vorige aandelenoptieplan werden beschikbaar voor uitoefening in 2013.

Bepalingen in verband met ontslag

Behalve in geval van ontslag op grond van ernstige nalatigheid en in geval van beëindiging van het mandaat vóór het dan lopende mandaat ten einde is, heeft de CEO recht op een ontslagvergoeding die overeenstemt met de bezoldiging voor de resterende duur van zijn termijn van zes jaar, met een maximum van twee jaar bezoldiging. Geen enkel ander lid van het Group Executive Management geniet een specifieke contractuele ontslagregeling.

Alle leden van het Group Executive Management, behalve Mark Michiels, zijn onderworpen aan een niet-concurrentiebeding voor een periode van 12 tot 24 maanden vanaf de datum van hun vrijwillig of gedwongen ontslag, waardoor hun mogelijkheden om te werken voor concurrenten van bpost worden beperkt. Alle dergelijke leden van het Group Executive Management, behalve de CEO, hebben recht op een vergoeding voor een bedrag dat overeenstemt met 6 tot 12 maanden loon als deze niet-concurrentiebedingen worden toegepast.

Interne controle en risicobeheerssystemen

Interne controle en risicobeheerssystemen met betrekking tot de voorbereiding van de geconsolideerde jaarrekeningen

De volgende beschrijving van de activiteiten van bpost op het vlak van interne controle en risicobeheer is een feitelijke beschrijving van de uitgevoerde activiteiten. In de beschrijving wordt de door de Commissie Corporate Governance aanbevolen structuur gebruikt.

Controleomgeving

De controleomgeving met betrekking tot de voorbereiding van de geconsolideerde jaarrekeningen wordt georganiseerd aan de hand van verschillende functies.

De boekhoud- en controleorganisatie bestaat uit drie niveaus: (i) het “accounting team” in de verschillende wettelijke entiteiten die verantwoordelijk zijn voor de voorbereiding en de rapportering van de financiële informatie, (ii) de business controllers in de verschillende operationele units van de organisatie die onder andere verantwoordelijk zijn voor de controle van de financiële informatie in hun verantwoordelijkheidsdomein, en (iii) het Finance Department van de Groep, die verantwoordelijk is voor de eindcontrole van de financiële informatie van de verschillende wettelijke entiteiten en operationele units en voor de voorbereiding van de geconsolideerde jaarrekeningen.

Naast de hierboven aangehaalde gestructureerde controles, voeren externe bedrijfsrevisoren onafhankelijke controleprocedures uit op de jaarrekeningen (tussentijds en op het einde van het jaar).

De Afdeling Interne Audit voert een risicogebaseerd auditprogramma uit om de doeltreffendheid van de interne controle en het risicobeheer in de verschillende processen op het niveau van de wettelijke entiteiten te verzekeren.

De geconsolideerde jaarrekeningen van bpost worden voorbereid in overeenstemming met de “International Financial Reporting Standards” (IFRS) die werden uitgevaardigd door de “International Accounting Standards Board” en die door de Europese Unie werden bekrachtigd. Alle boekhoudregels van IFRS, richtlijnen en interpretaties, die door alle wettelijke entiteiten en operationele units moeten worden toegepast, worden door het Finance Department van de Groep geregeld meegedeeld aan de boekhoudkundige teams in de verschillende wettelijke entiteiten en

operationele units. Er vinden IFRS-opleidingen plaats wanneer dat nodig of passend wordt geacht.

De grote meerderheid van de bedrijven van de Groep gebruikt dezelfde software voor de rapportering van de financiële gegevens voor doeleinden van consolidatie en externe rapportering. Voor degenen die de software niet gebruiken, zorgt het Finance Department van de Groep ervoor dat hun rapportering wordt afgestemd op het rekeningstelsel en de boekhoudkundige principes van de Groep vooraleer ze worden ingevoerd in de rapporterings- en consolidatiesoftware.

Risico-evaluatie

Er worden gepaste maatregelen genomen om een tijdige en kwalitatieve rapportering te garanderen en om de potentiële risico's in verband met het financiële rapporteringsproces te beperken, met name: (i) nauwgezette en gedetailleerde planning van alle activiteiten, met inbegrip van owners en termijnen, (ii) richtlijnen die Group Finance meedeelt aan de verschillende deelnemers in het proces dat voorafgaat aan de afsluiting, met inbegrip van relevante aandachtspunten, en (iii) opvolging van en feedback over de tijdlijnen, de kwaliteit en de getrokken lessen, om te streven naar voortdurende verbetering. Er vindt een driemaandelijke controle plaats van de financiële resultaten die tot in detail gecontroleerd worden door het Management en dan worden voorgelegd aan en gecontroleerd door het Auditcomité. Er vindt ook een halfjaarlijkse controle plaats van de financiële resultaten, die worden gecontroleerd door en besproken met de statutaire auditeur. Belangrijke wijzigingen aan de IFRS-boekhoudkundige principes worden gecoördineerd door het Finance Department van de Groep, gecontroleerd door de statutaire auditeur en goedgekeurd door het Auditcomité en de Raad van Bestuur van bpost. Belangrijke wijzigingen aan de statutaire boekhoudkundige principes van bpost of van andere bedrijven van de Groep worden goedgekeurd door de relevante Raad van Bestuur.

Controleactiviteiten

De correcte toepassing door de wettelijke entiteiten van de boekhoudkundige principes zoals die staan beschreven in de opmerkingen bij de jaarrekeningen en zoals die aan hen werden meegedeeld door het Finance Department van de Groep, alsook de nauwkeurigheid, de consequentie en de volledigheid van de gerapporteerde informatie, wordt op permanente basis gecontroleerd door de controleorganisatie (zoals hiervóór beschreven) aan de hand van een proces van “account justification” en controle. Daarnaast worden alle relevante entiteiten periodiek gecontroleerd door het departement Interne Audit. Voor de belangrijkste onderliggende processen (verkoop, aankopen, investeringen, financiën) worden er policies en procedures toegepast, die worden onderworpen aan: (i) regelmatige controles door de respectieve managementteams, en (ii) een onafhankelijke evaluatie en herziening door het departement Interne Audit tijdens hun audits. Op regelmatige basis worden potentiële conflicten in de scheiding van de rechten in het voornaamste computersysteem van nabij opgevolgd.

Informatie en communicatie

Een beduidend gedeelte van de omzet, uitgaven en winst van de Groep is afkomstig van het moederbedrijf bpost nv, dat ook het belangrijkste operationele bedrijf is. Alle operationele entiteiten van dit bedrijf maken gebruik van een ERP-systeemplatform om de efficiënte verwerking van handelstransacties te ondersteunen en om het management transparant en betrouwbare managementinformatie te bezorgen waarmee het zijn handelstransacties kan controleren, opvolgen en bijsturen. De IT-diensten om die systemen te laten draaien, te onderhouden en te ontwikkelen, worden verstrekt door een professioneel departement dat IT-diensten levert en waarvan de dagelijkse prestaties worden opgevolgd via service level agreements en via prestatie- en incidentenrapportering. bpost heeft managementprocessen ingevoerd

om ervoor te zorgen dat er dagelijks gepaste maatregelen worden genomen om de prestaties, de beschikbaarheid en de integriteit van zijn IT-systemen te ondersteunen. Door een duidelijke verdeling van de verantwoordelijkheden en een goede coördinatie tussen de relevante departementen kan periodieke financiële informatie vlot en tijdig doorstromen naar het Management en de Raad van Bestuur. Het departement Interne Audit beschouwt de correctheid, veiligheid en beschikbaarheid van informatie steeds als een onderdeel van zijn regelmatige audits of speciale opdrachten. Het Management en de Raad van Bestuur krijgen maandelijks uitvoerige financiële informatie. De Venootschap publiceert naar het brede publiek financiële informatie op een kwartaal, half- en jaarlijkse basis. Vóór de externe rapportering wordt de financiële informatie onderworpen aan (i) toepasselijke controles door de bovengenoemde controle-organisatie, (ii) een herziening door het Auditcomité en (iii) een goedkeuring door de Raad van Bestuur van het Bedrijf.

Monitoring

Alle grote veranderingen aan de IFRS-boekhoudkundige principes die bpost toepast, moeten door het Auditcomité en de Raad van Bestuur worden goedgekeurd. Indien nodig worden de leden van het Auditcomité op de hoogte gebracht van de evolutie en grote veranderingen in de onderliggende IFRS-normen. Alle relevante financiële informatie wordt voorgesteld aan het Auditcomité en de Raad van Bestuur zodat ze de financiële staten kunnen analyseren. Relevante bevindingen van het departement Interne Audit en / of de statutaire auditor over de toepassing van de boekhoudkundige principes, de adequaatheid van de policies en procedures en de scheiding van rechten worden om de drie maanden gerapporteerd aan het Auditcomité. Bovendien wordt om de drie maanden ook een update van de financiën voorgelegd aan het Auditcomité. Er werd een procedure ingevoerd om het juiste beheersorgaan van het bedrijf op korte tijd samen te brengen als de omstandigheden dat vereisen.

Interne controle en risicobeheerssystemen in het algemeen

De Raad van Bestuur en het Group Executive Management hebben de Gedragscode van bpost goedgekeurd. Die Gedragscode werd voor het eerst gepubliceerd in 2007 en werd bijgewerkt in 2011. De Gedragscode bevat de basisregels op grond waarvan bpost zaken wil doen. Alle bedrijven van de Groep moeten de Gedragscode invoeren. Er worden uitvoerigere policies en richtlijnen uitgewerkt als dat nodig is om een eenvormige invoering van de Gedragscode in de hele Groep mogelijk te maken.

Om te beantwoorden aan de wetgeving op het vlak van handel met voorkennis en marktmanipulatie, keurde de Venootschap vóór de beursintroductie bovendien een Verhandelings- en Communicatiereglement goed. Dit Reglement heeft tot doel bewustzijn te creëren over mogelijk onbetamelijk gedrag door werknemers, leidinggevend personeel en bestuurders en bevat strenge regels over vertrouwelijkheid en niet-gebruik van “voorkennis”. De regels van dit Reglement werden ruim gecommuniceerd binnen de Groep en alle werknemers kunnen het raadplegen. Er wordt een lijst bijgehouden van alle werknemers die regelmatig toegang hebben tot «voorkennis» en aan de belangrijkste van hen werd gevraagd om te bevestigen dat ze het Verhandelings- en Communicatiereglement hebben gelezen en dat ze ermee hebben ingestemd om het na te leven. Er worden gesloten periodes (met inbegrip van verboden periodes) vastgelegd en hierover wordt ruim gecommuniceerd; elke transactie van aandelen binnen zo’n periode moet worden meegedeeld en de Compliance Officer moet er zijn toestemming voor verlenen.

In overeenstemming met de wet van 2 augustus 2002 werden personen met leidinggevende verantwoordelijkheid ingelicht over hun verplichting om alle transacties waarbij aandelen van de Venootschap zijn betrokken, aan te geven aan de Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten.

Het kader voor interne controle van bpost bestaat uit een aantal policies voor de belangrijkste bedrijfsprocessen. Het departement Interne Audit houdt toezicht op de interne controlesituatie en rapporteert om de drie maanden aan het Auditcomité.

Op verzoek van de Raad van Bestuur en het Auditcomité ontwikkelde het Management een globaal kader voor risicobeheer in het bedrijf (Enterprise Risk Management of ERM) om de Groep te helpen de materiële risico’s te beheren op een expliciete basis. Dat kader werd gedeeltelijk geïmplementeerd in 2013 en de uitrol ervan gaat voort in 2014.